



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ

หุ้นมีข่าว

OR AOT
ITEL TACC

หุ้นรายงานพิเศษ

PLANB

TECHNICAL INSIGHT

SMT PLANB

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง โดยมีปัจจัยหนุนจากนักลงทุนปรับเพิ่มน้ำหนักคาดการณ์ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ หลังสหรัฐเผยตัวเลขเงินเฟ้อ PCE ออกมาต่ำกว่าคาด ส่งผลให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในหุ้นกลุ่มใหญ่ นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ และ ค้าปลีก อย่างไรก็ตาม Fund Flow ที่ยังคงไหลออก เป็นปัจจัยกดดันดัชนีปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,563.91 จุด +4.90 จุด +0.31% มูลค่าการซื้อขาย 77,478.72 ลบ. Program Trading -4,314.56 ลบ. ต่างชาติ -3,562.78 ลบ. TFEX +3,221 สัญญา ตราสารหนี้ -2,360.03 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 20.51 จุด หรือ +0.04% ตลาดฟื้นตัวหลังจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ชะลอตัวหลังจากพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบหลายสิบปี นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในวันนี้อาจยิ่งกดดันเพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ
- + รัฐบาลสหรัฐฯ แจ้งเยอรมนีและฝรั่งเศสให้นำน้ำมันดีเซลสำรองฉุกเฉินออกมาใช้ เพื่อช่วยลดราคาน้ำมันเชื้อเพลิงทั่วโลกที่พุ่งสูงขึ้น โดยเตือนว่าหากไม่ดำเนินการ สหรัฐฯ อาจพิจารณาสั่งห้ามส่งออกน้ำมันดีเซลของสหรัฐฯ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ย. เพิ่มขึ้น 2.45 ดอลลาร์ หรือ 2.71% ปิดที่ 92.87 ดอลลาร์/บาร์เรลหลังมีข่าวว่าจีนสั่งระงับการส่งออกผลิตภัณฑ์น้ำมันจากความกังวลเกี่ยวกับปริมาณน้ำมันสำรองภายในประเทศซึ่งอาจทำให้ภาวะขาดแคลนเชื้อเพลิงทั่วโลกยิ่งแย่ลงอีก ประกอบกับข่าวเชิงลบว่า สหรัฐฯ ส่งกำลังทหารและเรือบรรทุกเครื่องบินเพิ่มเติมไปยังตะวันออกกลาง
- ปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่ามีความเป็นไปได้ที่สหรัฐฯ จะกลับมาโจมตีอิหร่านอีกครั้ง หลังการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ โดยระบุว่า สถานการณ์ของอิหร่านยิ่งแย่ลง เศรษฐกิจกำลังล่มสลาย และอิหร่านต้องการทำข้อตกลง แต่ทรัมป์ต้องการให้เป็นข้อตกลงที่แท้จริง
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 2 ทศวรรษเมื่อวานนี้ (1 ต.ค.) ขณะที่แรงเทขายพันธบัตรทั่วโลกทวีความรุนแรงขึ้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี พุ่งแตะ 5.327% สูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2545 ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 30 ปี พุ่งขึ้นสู่ระดับ 5.678% สูงสุดในรอบ 24 ปี
- ลอรี โลแกน ประธาน FED สาขาดีลลัส เห็นว่าเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ยังสูงกว่าเป้าหมายรายปีของ FED จึงจำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างมาก
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เผยแพร่รายงานสรุปความคิดเห็น (Summary of Opinions) ในการประชุมประจำเดือนก.ย. ระบุว่ากรรมการคนหนึ่งระบุถึงความจำเป็นในการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หากมีสัญญาณปรากฏให้เห็นว่าเงินเฟ้อในประเทศพุ่งขึ้นรวดเร็วอย่างมีนัยสำคัญ
- สมาคมไทยธุรกิจท่องเที่ยว (ATTA) เป็นห่วงว่าการเกิดน้ำท่วมใหญ่ในกรุงเทพฯ และปริมณฑล จะกระทบต่อช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวที่กำลังมาถึง แม้ในระยะสั้นตลาดนักท่องเที่ยวจีนช่วงวันชาติ หรือ โกลเด้นวีค อาจยังไม่กระทบ เนื่องจากจองล่วงหน้ามาแล้วและเที่ยวบินก็ทำการปกติ แต่สิ่งที่น่าห่วงคือผลกระทบในไตรมาสสุดท้าย ทั้งตลาดนักท่องเที่ยวต่างชาติ และการท่องเที่ยวในประเทศ
- ส.อ.ท.ประเมินเบื้องต้น น้ำท่วมกระทบภาคอุตสาหกรรม ความเสียหายกว่า 1,000 ล้านบาท เสนอรัฐช่วยเหลือ-ฟื้นฟูผู้ประกอบการ พร้อมเร่งระบบ Early Warning



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway เนื่องจาก Fund Flow ที่ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง และคาดว่าน้ำท่วมจะส่งกระทบต่อหุ้นกลุ่ม BANK และ TOURISM อย่างไรก็ตามยอดผู้ขอรับสวัสดิการรัฐและดัชนีภาคการผลิตที่ต่ำคาดว่าจะทำให้เฟดอาจจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,545-1,570 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
- ต่ออายุ ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER KK
- ช่อมแซมหลังน้ำลด : GLOBAL DOHOME HMPRO TASCOC DCC DRT
- สินค้าส่งออกเดือน ส.ค. เด็ดขาด : STA TEGH NER AAI ITC TU CCET HANA KCE DELTA
- หุ้นเด่น IAA : BDMS KBANK DELTA GULF CRC



หุ้นรายงานพิเศษ

PLANB “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 7.5 บาท) “การลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท ไอแคร์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน)”

- PLANB เข้าจองหุ้นเพิ่มทุนของ iCare (ธุรกิจประกันภัย และเป็นบริษัทย่อยของ COM7) มูลค่า 860 ล้านบาท ได้หุ้น 46.28% โดยกู้มาลงทุนทั้งหมด รอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น COM7 (6 พ.ย.) iCare (9 พ.ย.) และ คปภ. เราคาดว่าเสร็จภายในสิ้นปี 26 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสร้างผลตอบแทนจากการลงทุนให้แก่บริษัทในระยะยาว โดยบริษัทมองเห็นโอกาสการเติบโตของธุรกิจประกันโทรศัพท์มือถือ และผลิตภัณฑ์คุ้มครองอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์การลงทุนครั้งนี้จึงมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัททั้งจากผลการดำเนินงานและเงินปันผล ตลอดจนช่วยเพิ่มความหลากหลายของแหล่งที่มาของรายได้ นอกจากนี้บริษัทยังมองเห็นโอกาสในการพัฒนาความร่วมมือทางธุรกิจ โดยนำจุดแข็งด้านสื่อโฆษณา การเข้าถึงผู้บริโภค และเครือข่ายพันธมิตรของบริษัทมาต่อยอดร่วมกับศักยภาพของ iCare เพื่อสนับสนุนการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ช่องทางการเข้าถึงลูกค้า และโอกาสทางธุรกิจใหม่ในอนาคต
- ความเห็น มองเป็นการลงทุนเพื่อรับผลตอบแทนเป็นหลักคาดว่าจะได้ส่วนแบ่งกำไรจาก iCare ราว 211 ล้านบาท ในปี 27 เทียบกับเงินลงทุน 860 ล้านบาท (ประมาณ 25%) ขณะที่ต้นทุนเงินกู้ราว 3.5% ต่อปี ความร่วมมือทางธุรกิจ (synergy) คาดว่าเป็นเรื่องสื่อโฆษณา ซึ่งบริษัทจะแจ้งรายละเอียดเพิ่มเติมหลังคิดแล้วเสร็จ ถือเป็น upside เพิ่มเติมจากประมาณการ ปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2027 เพิ่มขึ้น 7.2% เป็น 1,836 ล้านบาท ปี 2028 เพิ่มขึ้น 7.5% เป็น 2,027 ล้านบาท คงคำแนะนำ “ซื้อ” ปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 7.50 บาท จากเดิม 7.00 บาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) OR (ราคาเหมาะสม 17.30 บาท) ทางแผนยุทธศาสตร์ใหญ่บนออนไลน์ มุ่งขยายสาขาอเมซอน ล้น
แม้ฐานใหญ่แต่ยังมีโอกาสอีกมาก พร้อมพัฒนาสถานีบริการขึ้นชั้นวิลลามาร์เก็ต ดึงกราฟฟิก คีบฉนัก
เซ็นทาราฟูด Budget Hotel ได้ทำเลทองแล้ว มันผลตอบแทนดี ชูเส้นทางร่วมมือพันธมิตรได้ผล
เดินทางจับมือต่อเนื่อง ลุย SAF น้ำมันการบินยั่งยืน (ที่มา ทันทุน)

(+) AOT (Bloomberg consensus 70 บาท) การเดินทางยังหนาแน่นจีนท่องเที่ยวปกติ โชว์ตัวเลข
ปีนี้เดินทางแตะ 126.2 ล้านคน พลิกวิกฤติเป็นโอกาสพัฒนาซอฟต์แวร์และแอปพลิเคชันติดตาม
สัมภาระ ระบุตำแหน่งกระเป๋าส่งคืนผู้โดยสารเร็ว เล็งต่อยอดติดตาม สินค้า Cargo เดินทางดันผู้ให้
บริการภาคพื้นรายที่ 3 เพิ่มขีดความสามารถ คาดเซ็นสัญญา AOTGA ตุลาคมนี้ รับไฮซีชัน
(ที่มา ทันทุน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ITEL (Bloomberg consensus 2 บาท) เล็งเข้าประมูลงานสมาร์ทกริด มองอนาคตมีมูลค่าการลงทุนสูง ส.อ.ท. ประเมิน 5 ปี ระดับ 5 แสนล้านบาท หลังแผน PDP ใหม่เดินหน้า หนุนรายได้โต เผยขณะนี้เตรียมพร้อมเข้าชิงงานใหม่เต็มแบ็กล็อก จากปัจจุบันอยู่ที่ 3.9 พันล้านบาท คาดผลงานไตรมาส 3 ทรงตัว QoQ คงเป้าปี 69 รายได้ 3.6 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TACC (ราคาเหมาะสม 6.85 บาท) เปิดเกม "TACC 2.0" ขึ้น New Growth Engine! รุกตลาด Health & Wellness Beverage เต็มสูบ ประเดิม "Eight Plus" น้ำดื่มธรรมชาติ 100% บุก 7-Eleven-Premium Modern Trade-โรงแรม 5 ดาว เริ่มรับรู้รายได้ทันทีไตรมาส 4/2569 ปักธงยอดขายธุรกิจใหม่ ทะลุ 1,000 ล้านบาท ภายใน 5 ปี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

ภายใน 21 ต.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q69
28 ต.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 5/69

ต่างประเทศ

2 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนส.ค. และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของกรุงโตเกียวเดือนก.ย.
อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อขั้นต้นเดือนก.ย.
สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย. อัตราว่างงานเดือนก.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนส.ค.
5 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.
สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ย. และดัชนีภาคบริการเดือนก.ย.
6 ต.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค.
สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค.
7 ต.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
27-28 ต.ค. กำหนดการประชุมเฟด ครั้งที่ 7/69
29 ต.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB)
30 ต.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (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.