



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

3 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd

MARKET VIEW

Rebound ตามภูมิภาค

หุ้นมีข่าว

SJWD ERW MMM MPJ

หุ้นรายงานพิเศษ

OSP

TECHNICAL INSIGHT

MINT MEGA

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากว่าที่ประธานเฟดคนใหม่ มีแนวโน้มใช้นโยบายการเงินแบบคุมเข้ม ทำให้นักลงทุนกังวลว่าเฟดอาจจะลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้ แรงขายหลักอยู่ในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA ซึ่งกดดันดัชนีราว -4.9 จุด และมีแรงขายในหุ้นกลุ่มธนาคาร เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ขณะที่มีความแข็งแกร่งในหุ้นกลุ่มไอซีที และพลังงาน เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,321.42 จุด -4.20 จุด -0.32% มูลค่าการซื้อขาย 43,545.17 ลบ. Program Trading -816.24 ลบ. ต่างชาติ -297.33 ลบ. TFEX +20,856 สัญญา ตราสารหนี้ -5,342.66 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 515.19 จุด หรือ +1.05% ขณะที่ดัชนี S&P500 ขยับเข้าใกล้ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มบริษัทผลิตชิปและบริษัทอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง กับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ส่วนหุ้นกลุ่มบริษัทขนาดเล็กติดตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งเช่นกัน
- + โพลสำรวจของ LSEG คาดการณ์ว่า บริษัทในดัชนี S&P500 จะมีกำไรเติบโตเกือบ 11% ในไตรมาสเดือนธันวาคม เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ระดับ 9% โดยบริษัทที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีเป็นตัวขับเคลื่อนหลักของการเติบโตนี้
- + ประธานสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ จากพรรครีพับลิกันได้แสดงความเชื่อมั่นว่า เรามีเสียงสนับสนุนเพียงพอที่จะยุติการปิดหน่วยงานรัฐบาลบางส่วน โดยสภาผู้แทนราษฎรมีกำหนดพิจารณาร่างงบประมาณรายจ่ายที่ผ่านการอนุมัติจากวุฒิสภาในสัปดาห์นี้
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ระบุว่า สหรัฐฯ และอินเดียบรรลุข้อตกลงการค้าแล้ว และจะเริ่มปรับลดภาษีศุลกากรต่อสินค้าของกันและกันทันที
- + ททท.เดินทางขับเคลื่อนอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไทย เปิดตัวโครงการ "Tourism Product Highlight 2026" ตั้งเป้ายกระดับรับเทรนด์โลก มุ่งดึงดูดนักท่องเที่ยวคุณภาพ ดันรายได้การท่องเที่ยวแตะ 3 ล้านล้านบาทในปี 2569
- + อธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ เปิดเผยว่า ตัวเลขการค้าชายแดนและการค้าผ่านแดนปี 68 มีมูลค่าการค้ารวม 1.93 ล้านล้านบาท ขยายตัว 6.7%YoY ไทยได้ดุลการค้าในปี 68 ทั้งสิ้น 188,579 ล้านบาท เนื่องจากการค้าผ่านแดนไปประเทศที่สามปี 68 มีมูลค่ารวม 1.043 ล้านล้านบาท ขยายตัว 24.4% สูงสุดเป็นประวัติการณ์
- + ผลสำรวจแนวโน้มเศรษฐกิจของบริษัทญี่ปุ่นในไทย ซึ่งมีผู้ตอบแบบสำรวจจาก 520 บริษัท ในช่วงเดือน พ.ย.-ธ.ค.68 พบว่า บริษัทญี่ปุ่นมองแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งแรกของ ปี 69 จะปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากการฟื้นตัวของการผลิตและบริโภค โดยเฉพาะจากธุรกิจใหม่ในหลายอุตสาหกรรม โดยเฉพาะ ยานยนต์ อิเล็กทรอนิกส์ เคมีภัณฑ์ อาหาร ธุรกิจการค้า และธุรกิจการเงิน

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 3.07 ดอลลาร์ หรือ 4.71% ปิดที่ 62.14 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์เปิดเผยว่า ทางกรอิหร่านกำลังเจรจาอย่างจริงจังกับสหรัฐฯ ซึ่งส่งสัญญาณว่าสถานการณ์ตึงเครียด เริ่มลดน้อยลง นอกจากนี้ การแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์และการคาดการณ์สภาพอากาศที่อบอุ่นขึ้นนั้น ยังเป็นอีกปัจจัยที่กดดันราคาน้ำมัน
- สำนักงานสถิติแรงงานสหรัฐฯ (BLS) แถลงการณ์ว่า BLS จะไม่เผยแพร่รายงานการจ้างงานนอกภาคเกษตรประจำเดือนมกราคมตามกำหนดในวันศุกร์นี้เนื่องจากการปิดหน่วยงานรัฐบาล หรือชัตดาวน์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีมีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ระบุว่า สหรัฐฯ และอินเดียได้บรรลุข้อตกลงการค้าแล้ว ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่อ่อนตัวลงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงานมองกรอบ ดัชนี 1,315-1,330 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเข้าคำนวณ SET50-SET100 รอบ 1H26 : SET50 เข้า CENTEL SAWAD ออก BCP VGI SET100 เข้า GFPT PTG STECON ออก ITC MBK WHAUP
- เงินบาทแข็งค่า : ADVICE COM7 SYNEX SIS GULF BGRIM GPSC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากช่วงเลือกตั้ง : PLANB VGI BEC TKS CPALL
- หุ้นที่คาดว่าจะผลประกอบการ 4Q68 จะออกมาดี : TRUE TACC TASCO STECON CK WHA



หุ้นรายงานพิเศษ

OSP (“ถือ” ราคาเหมาะสม 19.00 บาท)

“คาดการณ์กำไรสุทธิ 4Q68 ทรงตัวแม้มีค่าใช้จ่ายพิเศษราว 100-120 ลบ.”

- คาดกำไรสุทธิ 4Q68 อยู่ที่ราว 700 ลบ. ทรงตัว QoQ แต่เติบโต 23%YoY แม้ว่าจะมีรายการพิเศษจากการรวบรวมฐานการผลิตไปที่อยู่ยาประมาณ 100-120 ล้านบาท หากพิจารณากำไรปกติจะอยู่ที่ราว 800-820 ลบ. เติบโตทั้ง QoQ และ YoY โดยได้แรงหนุนจาก 1) High Season ของธุรกิจเครื่องดื่มและของใช้ส่วนตัว และ 2) การบริหารต้นทุนทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้น 1% จาก 3Q68 สู่ 39.5% ตามต้นทุนวัตถุดิบและพลังงานที่ลดลง ทั้งนี้เราคาดว่ากำไรสุทธิปี 68 จะอยู่ที่ราว 3.68 พันลบ. เติบโต 124%YoY และคาดว่ากำไรปกติอยู่ที่ 3.79 พันลบ. เติบโต 19%YoY
- คาดรายได้ 1Q69 เติบโต YoY จากยอดขายเครื่องดื่มและของใช้ส่วนตัวที่เพิ่มขึ้น ขณะที่การควบคุมต้นทุนยังทำได้ดีหลังรวบรวมฐานการผลิตไปที่อยู่ยาช่วยหนุนผลประกอบการ
- ความเห็น แม้ว่าการเติบโต 4Q68 จะเติบโต แต่ upside ที่เหลือเพียง 8% จากราคาเหมาะสม และยังไม่เห็น Catalyst ใหม่มากนัก เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SJWD (ราคาเหมาะสม 10.00 บาท) เติบโตปรับโครงสร้างองค์กรหลังควบรวม ลดต้นทุน
ซ้ำซ้อน เพิ่มประสิทธิภาพ-ยกระดับกำไรสุทธิแบบขึ้นบันได ควบคู่ลงทุนเชิงรุกในธุรกิจศักยภาพ-ขยาย
ธุรกิจต่างประเทศในอาเซียน-จีน หวังยกระดับสู่การเป็นหุ้นคุณค่าที่สะท้อนมูลค่าพื้นฐานในระยะยาว
หวังเข้าตานักลงทุน VI (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ERW (ราคาเหมาะสม 3.16 บาท) เปิดแผน JUMP+ ตั้งเป้ารายได้จากการดำเนินงานปี 2571 อยู่
ที่ "หมื่นล้านบาท" จากเดินหน้าขยายโรงแรมใหม่ทั้งในประเทศไทย-ต่างประเทศ ส่วนปีนี้คาดเปิด
โรงแรม ฮอป อินน์ ปิละ 8-10 แห่ง พร้อมมีความชัดเจนเปิด ฮอป อินน์ ที่เกาหลีใต้ ภายในครึ่งปีแรก
2569 แยมอัตราการเข้าพักเดือนกุมภาพันธ์เฉลี่ย 80-85% ส่วนททท.เปิดตัว ลิซ่า Amazing
Thailand Ambassador ส่งผลดีเที่ยวไทย (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) MMM (Bloomberg consensus - บาท) เดินเกมรุกระยอง ฟากผู้บริหารนำทีมลงนามสัญญาบริหารงานขายใหม่ 87 ยูนิต มูลค่ารวม 435 ล้านบาท ประเดิมเฟสแรก 20 ยูนิต มูลค่า 100 ล้านบาท พร้อมวางกลยุทธ์เปิดขายแบบเร่งสปีด คาดปิดโครงการได้ภายในครึ่งปีแรก ตอกย้ำความเชี่ยวชาญตลาด EEC (ที่มา ทันหูน)

(+) MPJ (Bloomberg consensus - บาท) เร่งเครื่องรับส่งออก ประกาศก้องเปิดลานตู้คอนเทนเนอร์แห่งใหม่ ทำเลยุทธศาสตร์กลาง EEC บนพื้นที่รวม 19.37 ไร่ เพิ่มศักยภาพรองรับได้อีก 3,000 TEUs คาดปริมาณตู้เข้าออกทั้งปีแตะ 200,000 TEUs หนุนรายได้ปี 2569 อีกราว 60 ล้านบาท ก่อนเร่งสปีดเป็น 120 ล้านบาท ในปี 2570 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

4 ก.พ. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.)
 8 ก.พ. วันเลือกตั้ง
 สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความ
 เชื่อมมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลงสรุปภาพรวมภาวะ
 ตลาดหลักทรัพย์
 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนี
 ความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
 16 ก.พ. สภาพัฒน์ แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 4/68
 สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
 25 ก.พ. ประชุม กนง. ครั้งที่ 1/69
 27 ก.พ. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
 ชิ้นส่วนยานยนต์

ต่างประเทศ

3 ก.พ. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการ
 หมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนธ.ค.
 4 ก.พ. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ
 ขั้นสุดท้ายเดือนม.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนม.ค.
 อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย
 เดือนม.ค.
 สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ดัชนี
 ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนม.ค. ดัชนี
 ภาคบริการเดือนม.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
 5 ก.พ. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนธ.ค.
 ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติ
 อัตราดอกเบี้ย
 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติ
 อัตราดอกเบี้ย
 สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
 6 ก.พ. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนม.ค.
 และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.พ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง 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 ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.