



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ลู่ทดสอบ 1600

หุ้นรายงานพิเศษ

BBGI

หุ้นมีข่าว

BTG SANKO TEAMG SYNEX

TECHNICAL INSIGHT

CPF BAM

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวออกข้าง โดยมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มธนาคารเป็นหลัก ตามด้วยกลุ่มพลังงาน ค้าปลีก และไอซีที เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามมีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA ซึ่งกดดันดัชนีราว -12.8 จุด ตามทิศทางหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐที่ปรับตัวลง เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,593.56 จุด +5.33 จุด +0.34% มูลค่าการซื้อขาย 92,510.29 ลบ. Program Trading +7,150 ลบ. ต่างชาติ +8,560 ลบ. TFEX +22,810 สัญญา ตราสารหนี้ +2,802 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

3 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิด เพิ่มขึ้น 594.83 จุด หรือ +1.14% หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดลดลงกว่า 200 จุดเนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มชิป
- + กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นเพียง 57,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้น 115,000 ตำแหน่ง ส่วนอัตราการว่างงานลดลงสู่ระดับ 4.2% ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 4.3%
- + นักลงทุนปรับลดคาดการณ์แนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดหลังการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานดังกล่าว โดยล่าสุด เครื่องมือ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 55% ในการคาดการณ์ว่าเฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ซึ่งลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ให้น้ำหนัก 64.1%
- + กรรมการผู้จัดการใหญ่ แกร็บ ประเทศไทย เปิดเผยว่า โครงการไทยช่วยไทย พลัส 60/40 ผ่านบริการฟู้ดเดลิเวอรีได้รับกระแสตอบรับที่ดีมากจากผู้ใช้บริการ ปัจจุบันมีการใช้สิทธิสิ่งอาหารผ่านแกร็บฟู้ดตลอดสองสัปดาห์แรกรวมมูลค่ากว่า 500 ล้านบาท ช่วยสร้างแรงกระตุ้นให้กับกลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มอย่างมีนัยสำคัญ
- + ธนาคารโลกประกาศเลื่อนสถานะ เวียดนาม และ ฟิลิปปินส์ จากประเทศรายได้ปานกลางระดับต่ำ (Lower-Middle Income) เป็น ประเทศรายได้ปานกลางระดับสูง (Upper-Middle Income) เทียบเท่ากับประเทศไทย มาเลเซีย และอินโดนีเซีย
- + โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า รัฐบาลเดินหน้า โครงการโซลาร์ภาคประชาชน เปิดโอกาสให้เจ้าของบ้านอยู่อาศัยที่มีความพร้อม ติดตั้งโซลาร์รูฟท็อปเพื่อผลิตไฟฟ้าใช้เอง ลดค่าไฟในครัวเรือน และสามารถขายไฟฟ้าส่วนเกินเข้าสู่ระบบได้ เป็นอีกก้าวสำคัญของการเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาดที่ประชาชนมีส่วนร่วมและได้รับประโยชน์โดยตรง
- + ธปท. ได้รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ เดือนมิถุนายน 2569 พบว่า ดัชนีฯ ปรับเพิ่มขึ้นมากมาอยู่ที่ระดับ 46.1 จาก 42.5 ในเดือนก่อน นำโดยด้านการผลิต ผลประกอบการ และคำสั่งซื้อสอดคล้องกับสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่เริ่มคลี่คลาย

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 11 เซนต์ หรือ 0.16% ปิดที่ 68.69 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นในวงกว้าง หลังตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาด ซึ่งช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด)
- คลื่นความร้อนอันตรายกำลังแผ่ปกคลุมพื้นที่ตั้งแต่ภูมิภาคมิสซิสซิปปีจนถึงชายฝั่งตะวันออกครอบคลุมมากกว่าครึ่งหนึ่งของสหรัฐฯ ส่งผลให้มีความเสี่ยงที่อุณหภูมิจะทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในช่วงสุดสัปดาห์หน้าชาติสหรัฐฯ (Fourth of July)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาด มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,590-1,600 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- บรรลุข้อตกลงหยุดยิง : THAI BA AOT MINT ERW CENTEL WICE SONIC III
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BH GULF KBANK



หุ้นรายงานพิเศษ

BBGI “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 5.80 บาท “แนวโน้มกำไรงวด 2Q69 เติบโตทั้ง QoQ และ YoY จากมาร์จิ้นที่สูงของ SAF และเอทานอล”

- คาดกำไรงวด 2Q69 เพิ่มขึ้นเป็น 400 ล้านบาท จาก 265 ล้านบาท ใน 1Q69 และพลิกจากขาดทุนในงวด 2Q68 โดยมีแรงหนุนจากการเริ่มรับรู้รายได้จากส่วนแบ่งกำไรจากธุรกิจเชื้อเพลิงอากาศยานแบบยั่งยืน (SAF) ซึ่งมีกำลังการผลิต 1 ล้านลิตรต่อวัน ด้วย U-rate เฉลี่ย 70% ทำให้สามารถผลิต SAF ได้เฉลี่ย 0.7 ล้านลิตรต่อวัน โดยราคาของ SAF พุ่งขึ้นสูงกว่า 2.2 ดอลลาร์ต่อลิตร เทียบกับราคาน้ำมันปรุงอาหารใช้แล้ว (UCO) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักที่มีราคาเพียง 1.0 ดอลลาร์ต่อลิตร ทำให้อัตรากำไรของ SAF สูงกว่า 1.2 ดอลลาร์ต่อลิตร และทำให้เราคาดว่าจะมีกำไรจาก SAF ประมาณ 100 ล้านบาทในงวดนี้ นอกจากนี้ยังได้แรงหนุนจากอัตรากำไรของเอทานอลและไบโอดีเซล (B100) ที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเราคาดว่าอัตรากำไรใช้กำลังการผลิต (U-rate) ของทั้งเอทานอลและ B100 ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 100% เนื่องจากมีความต้องการรองรับที่แน่นอนจากสถานีบริการน้ำมันบางจาก (BCP)
- ความเห็น เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" โดยประเมินราคาเหมาะสมตามวิธี SoTP ที่ 5.80 บาท ซึ่งปัจจุบัน BBGI เป็นหนึ่งในหุ้นขนาดเล็ก (small-cap) ที่เราชอบ จากการเติบโตที่แข็งแกร่งของ SAF ที่กำลังจะมาถึง และความสามารถในการทำกำไรที่ยั่งยืนของผลิตภัณฑ์เอทานอลและไบโอดีเซล (B100)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TEAMG (Bloomberg consensus - บาท) มองภาพครึ่งปีหลังธุรกิจไปต่อรองรับด้วยงานในมือกว่า 4 พันล้านบาท และงานใหม่ที่จะประมูลเพิ่มไม่ต่ำกว่า 1.5 พันล้านบาท เน้นโครงการโครงสร้างพื้นฐานสาธารณูปโภคภาครัฐบาล พร้อมลุยด้วยทีมบุคลากรคุณภาพสูงติดอาวุธด้วย AI หนุนทั้งประสิทธิภาพ และบริหารต้นทุน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SYNEX (Bloomberg consensus 11.04 บาท) มั่นใจทิศทางธุรกิจครึ่งปีหลังเดินหน้าตามแผนเดินหน้าบริหาร Product Mix รับอานิสงส์การเปิดตัวสินค้าใหม่ในช่วงครึ่งปีหลัง ขณะที่ราคาและความต้องการฮาร์ดดิสก์ในตลาดยังคงแข็งแกร่ง แม้อุตสาหกรรมเทคโนโลยีทั่วโลกยังเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนชิปหน่วยความจำ (Memory) และการปรับราคาสินค้าบางรายการของ Apple ยืนยันกระทบต่อแผนธุรกิจ พร้อมมุ่งสู่เป้าหมายรายได้ปี 2569 ที่ 53,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 3 ก.ค. คณะอนุกรรมการนัดฟังความเห็นผู้ทรงคุณวุฒิจากภาคเอกชน และนักวิชาการ พิจารณาแนวทางการขับเคลื่อนโครงการแลนด์บริดจ์
- สภาผู้ส่งออก แลกสภาพรวมการส่งออกไทย Outlook 2026
- 6 ก.ค. ตลท. แลกสรุภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลกผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน และอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- กระทรวงพาณิชย์ แลกดัชนีเศรษฐกิจการค้า
- 7 ก.ค. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แลกสรุภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ไตรมาสที่ 2/69
- 8 ก.ค. ส.อ.ท. แลกดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- สัปดาห์ที่ 2 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลกดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- ส.อ.ท. แลกยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

- 3 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.
- จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนมิ.ย.
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.
- 6 ก.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. และดัชนีภาคบริการเดือนมิ.ย.
- 14-15 ก.ค. เควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กล่าวแถลงการณ์รอบครึ่งปีว่าด้วยนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ต่อสภาองเกรส
- 28-29 ก.ค. กำหนดการประชุมเฟด ครั้งที่ 5/69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

- วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937
- วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936
- ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805
- สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287
- ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.