



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

สหรัฐโจมตีอิหร่านครั้งใหม่

หุ้นรายงานพิเศษ

SYNEX

หุ้นมีข่าว

NER SAK SMO QTC

TECHNICAL INSIGHT

BDMS TIPH

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ช่วงเช้าดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวกเป็นหลัก โดยมีแรงซื้อจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และ พลังงาน อาทิ DELTA และ PTT เป็นปัจจัยหนุนดัชนี อย่างไรก็ตามช่วงบ่ายดัชนีปรับตัวลงจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้นักลงทุนคาดว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ โดยมีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มขนส่ง อสังหาฯ และค้าปลีก เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,588.39 จุด -6.48 จุด -0.41% มูลค่าการซื้อขาย 72,563.44 ลบ. Program Trading -431 ลบ. ต่างชาติ +2,061 ลบ. TFEX +15,852 สัญญา ตราสารหนี้ -10.332 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ เควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ กล่าวในการประชุมรวม.คลังและผู้ว่าการธนาคารกลางกลุ่ม G20 ว่า การลงทุนทั่วโลกที่เพิ่มขึ้นมากช่วยขับเคลื่อนการเติบโตทางเศรษฐกิจ ส่วนทางกับในอดีตที่โลกเผชิญกับภาวะเงินออมที่สูงเกินไปท่ามกลางการขาดแคลนโอกาสในการลงทุน ทำให้เม็ดเงินลงทุนกระจุกตัวอยู่ในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่ำ

+ รัฐบาลสหรัฐอเมริกาเปิดเผยรายละเอียดข้อตกลงพลังงานกับเวเนซุเอลาว่ารัฐบาลเฉพาะกาลของเวเนซุเอลาอนุมัติสัมปทานระยะเวลา 100 ปีครอบคลุมแหล่งน้ำมัน 17 แห่ง คิดเป็นปริมาณน้ำมันดิบสำรองที่พิสูจน์แล้วราว 65,000 ล้านบาร์เรล ขณะที่สหรัฐฯเปิดเผยต่อที่ประชุมกลุ่ม G20 ถึงแผนการเชิงรุกของสหรัฐฯ เพื่อกดดันเศรษฐกิจของอิหร่านอย่างหนัก โดยสหรัฐฯจะเพิ่มกำลังการผลิตพลังงานภายในเวลา 24 เดือนผ่านโครงการท่อส่งน้ำมันทางบกที่จะซึ่งสามารถช่วยลดการพึ่งพาการใช้ช่องแคบฮอร์มุซ

+ จีนออกแนวปฏิบัติเพื่อกำกับดูแลการแข่งขันของผู้ผลิตรถยนต์จีนและเสริมสร้างการปฏิบัติตามกฎระเบียบในต่างประเทศ โดยมีเป้าหมายเพื่อส่งเสริมให้อุตสาหกรรมยานยนต์ของประเทศขยายตัวสู่ตลาดโลกอย่างมีระเบียบและยั่งยืน

+ ครม.สัญจร จ.สงขลา เห็นชอบในหลักการจัดให้มีระบบประกันภัยพิบัติแห่งชาติ และให้ภาครัฐจัดซื้อประกันภัยให้แก่ประชาชน โดยมีความคุ้มครองที่อยู่อาศัยครอบคลุม 30 ล้านครัวเรือนใน 3 ประเภทภัย ได้แก่ อุทกภัย วาตภัย และแผ่นดินไหว ซึ่งเป็นการปรับเปลี่ยนรูปแบบการบริหารจัดการภัยพิบัติของภาครัฐ

+ ครม.สัญจร อนุมัติรถไฟทางคู่ระยะที่ 2 สายใต้ 3 โครงการรวมเงินรวม 106,798 ล้านบาท "ชุมพร-สุราษฎร์ธานี-หาดใหญ่-ปาดังเบซาร์" เพื่อเพิ่มศักยภาพขนส่งและกระตุ้นเศรษฐกิจภาคใต้

+ สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) รายงานการจัดเก็บรายได้ในช่วง 11 เดือนปีงบประมาณฯ 69 สามารถจัดเก็บรายได้นำส่งคลังสูงถึงกว่า 197,356 ล้านบาทสูงกว่าเป้าหมายทั้งปี 182,600 ล้านบาทแล้ว และคาดว่าทั้งปีจะทำรายได้สูงถึง 203,000 ล้านบาทเนื่องจากกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่งที่ย้ายเงินปันผลเกือบ 20,000 ล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 419.02 จุด หรือ -0.79% โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลก รวมทั้งราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นเนื่องมาจากความขัดแย้งระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 4.46 ดอลลาร์ หรือ 5.2% ปิดที่ 90.22 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลว่าการปะทะกันรอบใหม่ระหว่างสหรัฐฯกับอิหร่านจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง

- ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ โพสต์ข้อความบน Truth Social ระบุว่า สหรัฐกำลังโจมตีอิหร่านครั้งใหม่เพื่อตอบโต้การที่อิหร่านพยายามนำทุ่นระเบิดไปวางในช่องแคบฮอร์มุซ และยังชี้ปณารุฐิฐานที่สหรัฐฯในจอร์แดน แสดงถึงความรุนแรงที่เพิ่มขึ้น

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี พุ่งขึ้นแตะระดับ 4.7880% สูงสุดในรอบ 20 เดือน ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นอายุ 10 ปี พุ่งแตะระดับ 3% เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2539 จากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่ทวีความรุนแรงทำให้นักลงทุนกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ

- FedWatch Tool ของ CME บ่งชี้ว่านักลงทุนเห็นภาพ 68.2% ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 39.6% เมื่อสัปดาห์ที่แล้วในการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนก.ย.

- สหรัฐฯ เปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงานเพิ่มขึ้น 89,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 7.271 ล้านตำแหน่งในเดือนก.ค. แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 7.300 ล้านตำแหน่ง จากระดับ 7.182 ล้านตำแหน่งในเดือนมิ.ย.

- สหรัฐฯเปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตลดลงสู่ระดับ 54.6 ในเดือนส.ค. จากระดับ 55.6 ในเดือนก.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 55.2 จากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงาน

- สมาคมผู้เลี้ยงสุกรแห่งชาติคัดค้านการเจรจาสินค้าสุกรใน FTA ไทย-อียู ซึ่งมีต้นทุนต่ำกว่าไทย 40% จะส่งผลกระทบต่อเชิงลบตลอดห่วงโซ่อุปทาน

- รวม.พาณิชย์เปิดเผยถึงการขาดดุลการค้าของไทยที่อยู่ในระดับสูงว่าในช่วง 7 เดือน (ม.ค.-ส.ค.) ปี 69 ไทยขาดดุลการค้า 35,354.5 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือ 1,236 ล้านบาท มีสาเหตุจากการนำเข้าที่สูงขึ้นของสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการผลิตเพื่อส่งออกเป็นสำคัญ โดยเฉพาะสินค้าทุนและวัตถุดิบ/กึ่งสำเร็จรูป



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากผู้นำสหรัฐ โพสต์ข้อความบน Truth Social ระบุว่า สหรัฐกำลังโจมตีอิหร่านครั้งใหม่ เพื่อตอบโต้ต่อการที่อิหร่านพยายามนำฟุนระเบิดไปวางในช่องแคบฮอร์มุซ ประกอบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 20 เดือน มองกรอบดัชนีที่ 1,570-1,595 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 ▶▶▶

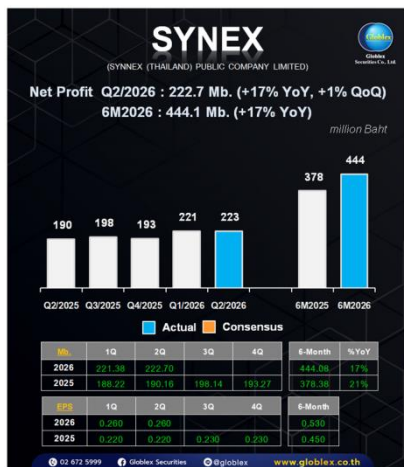
2 September 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

SYNEX (“ซื้อ” Bloomberg Consensus 11.10 บาท) “มุ่งสู่ New Growth Engine รับ High Season ช่วง 2H69”



- 2Q69 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการรวมเท่ากับ 11,810 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +4.4%QoQ และ +1.3%YoY แม้ภาวะ Supply Shortage ยังคงส่งผลกระทบต่ออุปทานสินค้าในกลุ่ม Apple อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงรักษาการเติบโตของรายได้จากแรงสนับสนุนของกลุ่ม IT Commercial, Enterprise Solution และ Gaming & Gadget ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การปรับสัดส่วนรายได้ ไปสู่กลุ่มสินค้าและโซลูชันที่มีอัตรากำไรสูงขึ้น ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 3.96% ดีขึ้นจาก 3.87% ใน 1Q69 และ 3.83% ใน 2Q68 เข้าใกล้เป้าหมายอัตรากำไรขั้นต้นปี 69 ที่บริษัทตั้งไว้ที่ระดับ 4% สะท้อนถึงประสิทธิภาพของกลยุทธ์การบริหารพอร์ตสินค้า ส่งผลให้มีกำไรสุทธิเท่ากับ 222.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +1%QoQ และ +17%YoY ทั้งนี้ 1H69 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 444.1 ล้านบาท +17%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการช่วง 2H69 โดยบริษัทได้พยายามเร่งขยาย New Growth Engine - AI Infrastructure, Cloud, Energy Solution และ Device-as-a-Service รับดีมานด์ลงทุนเทคโนโลยีจากภาครัฐกิจและภาครัฐ ประกอบกับแรงหนุน High Season และการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ แนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 11.10 บาท ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายที่ P/E 9.5 เท่า (กลุ่ม ICT ในตลาด SET มีค่าเฉลี่ย P/E อยู่ในช่วงประมาณ 15 - 25 เท่า)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) NER (ราคาเหมาะสม 6 บาท) ชี้ฝนตกชุกเป็นผลดีต่อสวนยาง ประเมินราคาขายยังทรงตัวสูง จากซัพพลายโลกที่ลดลง มองแนวโน้มราคาขาขึ้น 3 ปี มั่นใจไตรมาส 3/2569 ผลงานตามเป้า หลังล็อกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแล้ว พร้อมขยายฐานลูกค้าอินเดีย เป้ายอดขายรวม 4.4-4.5 แสนตัน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAK (Bloomberg consensus 3.90 บาท) ส่งสัญญาณสินเชื่อไตรมาส 3/69 โตต่อ เผยพอร์ตปัจจุบันโตเกิน 1.5 หมื่นล้านบาทแล้ว ลุ้นทั้งปีทะลุเป้า 1.55-1.60 หมื่นล้านบาท โฟกัสฐานลูกค้ากลุ่มเกษตรกรเพาะปลูกพืชเศรษฐกิจ พร้อมรักษา NPL ไว้ที่ 2.5% ล่าสุดขายหุ้นกู้ชุดใหม่มูลค่า 3 พันล้านบาทเกลี้ยง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SMO (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกไตรมาส 3/2569 ฟิ้นแรง รับานิสงส์ส่งออก น้ำมันปาล์มดิบ ทุ่มงบ 130 ล้านบาท ผุดโรงงานผลิตน้ำมันเมล็ดในปาล์มแห่งใหม่ กำลังผลิต 300 ตันต่อวัน ฟากธุรกิจพลังงานจับตารัฐเปิดรับซื้อไฟหมุนเวียนรอบใหม่ปี 2570 ประกาศพร้อมชิง PPA ขยายชีวมวล-ก๊าซชีวภาพ ดันกำลังผลิตไฟฟ้าฟุง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) QTC (Bloomberg consensus - บาท) มองรัฐบาลหนุนประชาชนติดโซลาร์รูฟ เชื้อหนุน ดีมานด์หม้อแปลงโต เดินหน้าเข้าประมูลเพิ่ม หลังทุนแบ็กล็อก "พันล้านบาท" จ่อรับรู้ครึ่งปีหลัง ดัน ผลดำเนินงานปีนี้ตามเป้า 2 พันล้านบาท แจราคาทองแดงฟุงไม่กระทบ เหตุระบุล็อกราคาต้นทุนไว้ ล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

2 ก.ย. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.)

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. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

2 ก.ย. สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนก.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เช้าวันที่ 3 ก.ย. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยรายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ หรือ Beige Book

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)



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 ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.