MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶ 3 November 2026

Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ลุ้น Rebound

หุ้นรายงานพิเศษ

BEM

หุ้นมีข่าว

BEM SAMART BAM ILINK

TECHNICAL INSIGHT

CBG AWC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Down โดยมีแรงขายกดดันหลักมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่นักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐในวันนี้ อีกทั้งนักลงทุนยังคงจับตาการประกาศผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนประจำไตรมาส 3/69 ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,507.20 จุด -11.39 จุด -0.75% มูลค่าการซื้อขาย 55,798.72 ลบ. Program Trading -1,110.79 ลบ. ต่างชาติ +995.22 ลบ. TFEX -10,506 สัญญา ตราสารหนี้ -460.65 ลบ.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 213.67 จุด หรือ +0.41% โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันและอัตราผลตอบแทนพันธบัตร อย่างไรก็ตาม ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดลบจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนจับตาการเลือกตั้งกลางเทอมและตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐอเมริกาในสัปดาห์นี้

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 7.66 ดอลลาร์ หรือ 7.36% ปิดที่ 96.46 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าอิหร่านส่งสัญญาณเปิดรับการเจรจาสันติภาพเพื่อยุติความขัดแย้งกับสหรัฐอเมริกาทำให้ตลาดคลายกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงัน

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.5 ในเดือนต.ค. จากระดับ 54.5 ในเดือนก.ย. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 54.5

+ ตลาดการเงินกังวลก่อนการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ แต่ในอดีต เหตุการณ์ดังกล่าวมักทำให้ตลาดหุ้นให้ผลตอบแทนที่แข็งแกร่ง ไม่ว่าผลการเลือกตั้งจะออกมาเป็นกระแสชัยชนะครั้งใหญ่ของพรรครีพับลิกัน หรือพรรคเดโมแครต หรือการแบ่งอำนาจกันระหว่างทั้งสองพรรค หรือการคงสภาพการเมืองแบบเดิมในขณะนี้ก็ตาม

+ กระทรวงการคลัง เปิดเผยผลการจัดเก็บรายได้รัฐบาลปีงบประมาณ 69 (ต.ค.68-ก.ย.69) จัดเก็บรายได้รวมทั้งสิ้น 3.58 ล้านล้านบาท สูงกว่าประมาณการ 89,440 ล้านบาท หรือ 2.6% และเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 5.7% ได้รับแรงหนุนสำคัญจากการบริโภคภายในประเทศที่ขยายตัวได้ดี ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงผลประกอบการที่แข็งแกร่งของผู้ประกอบการกลุ่มโรงกลั่นและกลุ่มธุรกิจไฟฟ้า

ปัจจัยลบ-

- ประธานาธิบดีโวโลดิเมียร์ เซเลนสกี ผู้นำยูเครน เปิดเผยว่า รัสเซียโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานใน 4 แคว้นของยูเครนเมื่อคืนที่ผ่านมา ส่งผลให้ชาวยูเครนหลายแสนคนไม่มีไฟฟ้าใช้

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ขู่จะโจมตีอิหร่านอีกครั้งในอนาคต ขณะที่กองทัพอิหร่านเตือนว่า ความขัดแย้งรอบใหม่ที่เกิดขึ้นอาจยืดเยื้อและครอบคลุมพื้นที่เป็นวงกว้างยิ่งกว่าครั้งก่อน

แนวโน้มตลาดวันนี้

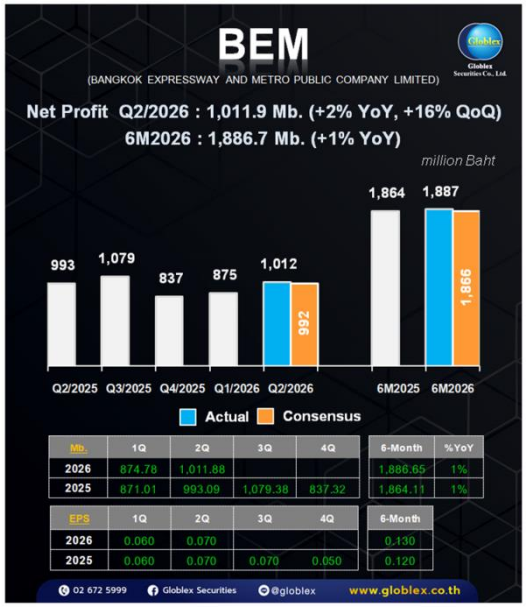
คาดดัชนีมีโอกาส Rebound ระยะสั้น หลังปรับตัวลงแรง โดยมีแรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรงหลังมีรายงานว่าอิหร่านส่งสัญญาณเปิดรับการเจรจาสันติภาพเพื่อยุติความขัดแย้งกับสหรัฐอเมริกา คาดกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,500-1,520 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- แผน PDP ฉบับใหม่ : GULF BGRIM GPSC GUNKUL
- High Season กลุ่มโรงพยาบาล 3Q69 : BDMS PR9 BH
- ซ่อมแซมหลังน้ำลด : GLOBAL DOHOME HMPRO TASCO DCC DRT
- หุ้นเด่น IAA : BDMS KBANK DELTA GULF CRC
- หุ้นที่ประโยชน์จากโครงการ Solar ภาคประชาชน: GUNKUL GULF SOLAR COM7 KUMWEL ASEFA

หุ้นรายงานพิเศษ

BEM (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 8.50 บาท)
“ระยะยาวมีปัจจัยหนุนต่อเนื่อง”



- ปัจจัยหนุนในระยะ 3-4 ปี 1) รถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันออก สายสีม่วงใต้ และสายสีส้มตะวันตกคาดว่าจะดำเนินการเชิงพาณิชย์ภายในปี 2571 2573 และ 2573 ตามลำดับ และ 2) การปรับขึ้นค่าทางด่วนประจิมรัถยา และ 3) ปรับขึ้นค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินทุก ๆ 2 ปีตามอัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะปรับครั้งต่อไปเดือน ก.ค. 2571
- BEM เริ่มรับมอบรถไฟฟ้าสายสีส้มขบวนแรก ภายในเดือน พ.ย.2569 และทยอยรับขบวนรถครบทั้ง 16 ขบวนภายใน พ.ค. 2570 และคาดว่าจะเริ่มเปิดบริการประชาชนภายใน ธ.ค.2570-ม.ค.2571 ด้านรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินคาดว่าจะทยอยรับรถไฟฟ้า 21 ขบวนภายในปี 2571 เพื่อเพิ่มความสามารถในการให้บริการในชั่วโมงเร่งด่วน
- ความเห็น เรามองเป็นจังหวะ “ซื้อสะสม” หลังราคามีการย่อตัวเนื่องจากมี upside ราว 37% และคาดว่ากำไร 3Q69 เติบโตเล็กน้อย YoY และ QoQ โดยได้แรงหนุนจากรายได้จากทางพิเศษเติบโตเล็กน้อย YoY และเงินปันผลรับจาก TTW ราว 220 ลบ. อีกทั้งในระยะยาวมีปัจจัยหนุนต่อเนื่องตามที่ระบุไปข้างต้น

หุ้นมีข่าว

(+) BEM (ราคาเหมาะสม 8.50 บาท) รับอานิสงส์งานแสดงสินค้า คอนเสิร์ต และเคานต์ดาวน์ปลายปี หนุนเดินทางรถไฟฟ้า ทยอยรับมอบรถไฟฟ้าใหม่ตั้งแต่ปลายพฤศจิกายน 2569 รองรับสายสีส้มและเพิ่มความจุสายสีน้ำเงิน ดันไตรมาส 4/2569 โต จ่อเปิดสายสีส้มตะวันออก มกราคม 2571 ส่วนส้มตะวันตก ปี 2573 กูรูชี้กำไรปกติ Q3 ทำสถิติตั๋วร่วมหนุนกำไรปี 2570 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAMART (Bloomberg consensus 8.04 บาท) รับอานิสงส์ ครม.ไฟเขียวลุยการพัฒนาระบบสมาร์ทมิเตอร์ ชี้เป็นโอกาสรับงานใหม่เพียบ จัดทัพชิงโครงการเพิ่ม 1 หมื่นล้านบาท ปั๊มแบ็กล็อกเพิ่มจากเดิมราว 1.6 หมื่นล้านบาท กินยาวไปอีก 3 ปี วางหมากดันงานในมือสิ้นปีแตะ 2 หมื่นล้านบาท ดีลซัพพลายเออร์ล็อกราคาอุปกรณ์ คุมต้นทุน-เพิ่มความสามารถการแข่งขัน ศึกษาสร้างเครื่องยนต์ปั๊มรายได้ใหม่ Humanoid Robotics (ที่มา ทันหุ้น)

หุ้นมีข่าว

(+) BAM (Bloomberg consensus 7.20 บาท) ปรับกลยุทธ์มุ่งกำไรสุทธิแทนยอดจัดเก็บ แย้มไตรมาส 4/69 เร่งดัน 3 แคมเปญ ทำกำไร 250 ล้านบาท พร้อมลุยซื้อหนี้เพิ่ม 1 พันล้านบาท เดินหน้าผนึกกำลัง 3 แบงก์ ดันพอร์ตหนี้รวม 1.5 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้ามาร์จิ้น 30% (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) ILINK (Bloomberg consensus 7 บาท) รับผลดีรัฐบาลเดินหน้าโครงการพลังงาน "โซลาร์ประชาชน-ปรับปรุงโครงข่ายไฟฟ้า" เป็นแรงหนุนกลุ่มเทรดดิ้ง-เพิ่มโอกาสรับงานโครงการปรับปรุงโครงข่ายไฟฟ้า ส่วนปี 2569 ย้ำเป้ารายได้ 4 พันล้านบาท (ที่มา ข่าวหุ้น)

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

3 พ.ย. ม.หอการค้าไทย แถลงสถานการณ์และแนวโน้มจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ปี 2569-2570

4 พ.ย. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน

5 พ.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

สัปดาห์ที่ 2 ตลท. แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน

ม.หอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

16 พ.ย. กำหนดส่งงบการเงินประจำไตรมาส 3/69 วันสุดท้าย

สัปดาห์ที่ 3 สภาพัฒน์ แถลง GDP ไตรมาส 3/69 และแนวโน้มปี 2569-2570

ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

7-11 ธ.ค. กำหนดการอภิปรายไม่ไว้วางใจ

23 ธ.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 6/69

ต่างประเทศ

3 พ.ย. การเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ประจำปี 69

สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนต.ค. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนก.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนก.ย.

4 พ.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนต.ค.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนเดือนต.ค. ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ย. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค. ดัชนีภาคบริการเดือนต.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

5 พ.ย. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม

ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ประกาศอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

6 พ.ย. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนต.ค. และอัตราว่างงานเดือนต.ค.

MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▸▸▸

Globlex
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 จันทร์ศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend **You Can Trust**.