



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

PPI สหรัฐสูงกว่าคาด

หุ้นรายงานพิเศษ

ICHI

หุ้นมีข่าว

PTTGC WHA
SYNEX KUMWEL

TECHNICAL INSIGHT

KTB PR9

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง เนื่องจากนักลงทุนจับตาการประกาศตัวเลขเงินเพื่อ PPI ของสหรัฐ ขณะที่สถานการณ์ตึงเครียดที่ทวีความรุนแรงขึ้นในตะวันออกกลาง ทำให้นักลงทุนมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ซึ่งทำให้มีแรงขายกดดันในหุ้นกลุ่มใหญ่ อาทิ พลังงาน และ อิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตาม ยังมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มธนาคาร เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,615.07 จุด -2.82 จุด -0.17% มูลค่าการซื้อขาย 69,918 ลบ. Program Trading -1,121.9 ลบ. ต่างชาติ -2,027.4 ลบ. TFEX -4,710 สัญญา ตราสารหนี้ +610.8 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 1,000 ราย สู่ระดับ 206,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 205,000 ราย

+ สำนักงานสารสนเทศด้านการพลังงานของรัฐบาลสหรัฐฯ (EIA) เปิดเผยว่า สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลง 391,000 บาร์เรลในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่นักวิเคราะห์ คาดไว้ว่า อาจลดลง 1.4 ล้านบาร์เรล

+ รมว.คลัง เปิดเผยถึงโครงการไทยช่วยไทยพลัสที่จะครบกำหนด 4 เดือน ในสิ้นเดือนก.ย.นี้ ว่าหลังจากการลงพื้นที่รับฟังความคิดเห็นของพ่อค้าแม่ค้าส่วนใหญ่ ต่างเรียกร้องให้รัฐบาล ขยายเวลาโครงการเพื่อช่วยลดค่าครองชีพและกระตุ้นกำลังซื้อออกไปอีก 1-2 เดือน ซึ่ง ก.คลังจะนำข้อเสนอมาพิจารณาเพื่อให้ได้ข้อสรุปภายใน 2-3 สัปดาห์ หรือไม่เกิน สิ้นเดือน ก.ย.นี้

+ บอร์ดอีวีออนุมัติมาตรการภาษีสรรพสามิต 3 อัตรา สกัดกั้นการนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้า เตรียมขง ครม. ริดภาษีนำเข้าชิ้นสูงสุดนำร่อง หวังปกป้องฐานการผลิตยานยนต์ในประเทศ

+ ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยปรับประมาณการ เศรษฐกิจไทยปี 2569 เพิ่มขึ้นเป็น 2.5% จากเดิมที่ 2.0% เพราะได้แรงหนุนจากการลงทุน ภาคเอกชนที่เร่งตัวต่อเนื่อง 5 ไตรมาส และภาคการส่งออกที่ยังขยายตัวได้ดี โดยคาดว่าปีนี้ การส่งออกจะโตได้ถึง 17.8% จากเดิม 8.8% ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั้งปีคาดว่าจะอยู่ที่ 1.8%

+ ก.คลังลงพื้นที่รับฟังความคิดเห็นของพ่อค้าแม่ค้าส่วนใหญ่ ต่างเรียกร้องให้รัฐบาล ขยายเวลาโครงการเพื่อช่วยลดค่าครองชีพและกระตุ้นกำลังซื้อออกไปอีก 1-2 เดือน ซึ่งก.คลังจะนำข้อเสนอมาพิจารณาเพื่อให้ได้ข้อสรุปภายใน 2-3 สัปดาห์ หรือไม่เกิน สิ้นเดือน ก.ย.นี้

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 316.56 จุด หรือ -0.60% เนื่องจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน และตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาสูงเกินคาดได้กระตุ้นให้เกิดความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า นอกจากนี้ อัตราผลตอบแทน พันธบัตรที่ปรับตัวสูงขึ้นยังส่งผลให้นักลงทุนหลีกเลี่ยงการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 6.43 ดอลลาร์ หรือ 6.69% ปิดที่ 102.48 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยสัญญาน้ำมัน WTI และน้ำมันเบนซินต่างก็ปิดที่เหนือระดับ 100 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าภาวะอุปทานตึงตัวจะทวีความรุนแรงมากขึ้น หลังมีรายงานว่าเรือสินค้าถูกโจมตีมากที่สุดนับตั้งแต่สงครามระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านเปิดฉากขึ้น ในช่วงปลายเดือนก.พ.

- สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่าย ของผู้ผลิต เพิ่มขึ้น 5.4%YoY ในเดือนส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 5.3% หลังจากที่ปรับตัวขึ้น 4.8% ในเดือนก.ค.

- เครื่องมือ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า ขณะนี้นักลงทุนให้น้ำหนัก 70% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 15-16 ก.ย. เพิ่มขึ้นจาก 64% ก่อนการเปิดเผยดัชนี PPI

- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในการประชุม ตามการคาดการณ์ของตลาด โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 2 ในปีนี้ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากสหรัฐรายงานดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ทำให้เกิดความกังวลว่าเฟด อาจจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมสัปดาห์หน้า มองกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,600– 1,625 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 ▶▶▶

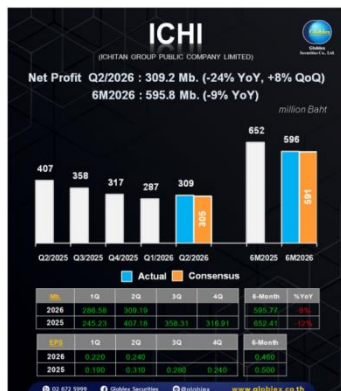
11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

ICHI “ซื้อ” Bloomberg consensus 16.30 บาท “ยอดขาย 2H69 มีแนวโน้มขยายตัว”



- งวด 2Q69 บริษัทมีรายได้เท่ากับ 2,147 ลบ. เดบิต +11%QoQ จากการเข้าสู่ช่วง High season ทำให้รายได้เติบโตขึ้นในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ แต่รายได้หดตัว -5%YoY เนื่องจากรายได้จากการ OEM ไม่เป็นไปตามเป้า เพราะมีการแบ่งกำลังการผลิตบางส่วนให้กับน้ำต่าง ประกอบกับสูญเสียรายได้จากประเทศกัมพูชา ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 23.5% (ลดลงจาก 1Q69 = 24.1% และ 2Q68 = 24.0%) เนื่องจากต้นทุนบรรจุภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น ด้าน SG&A/Sales เท่ากับ 9.8% (เพิ่มขึ้นจาก 1Q69 = 7.6% และ 2Q68 = 7.2%) จากค่าใช้จ่ายตามมาตรการส่งเสริมการลงทุน อีกทั้งไม่มีรายได้พิเศษจากการขายที่ดินราว 120 ลบ. เหมือนในงวด 2Q68 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 309 ลบ. เดบิต +8%QoQ แต่หดตัว -24%YoY (หากไม่รวมรายได้พิเศษดังกล่าวกำไรสุทธิยังคงเติบโต +8%YoY) ทั้งนี้ 1H69 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 596 ลบ. หดตัว -9%YoY

- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการช่วง 2H69 โดยรายได้มีแนวโน้มเติบโตขึ้นจากสภาพอากาศที่ร้อนขึ้น หลังภาวะเอลนีโญเริ่มชัดเจนขึ้น หนุนความต้องการในกลุ่มเครื่องดื่ม ขณะที่คาดว่ารายได้จาก OEM จะเริ่มฟื้นตัวในช่วง 4Q69 จากการปรับปรุงไลน์การผลิต ประกอบกับบริษัทเตรียมออกผลิตภัณฑ์ใหม่มากขึ้น เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามสถานการณ์ในตะวันออกกลางยังคงไม่แน่นอน ทำให้แนวโน้มต้นทุนบรรจุภัณฑ์จะยังคงอยู่ในระดับใกล้เคียงกับช่วง 1H69 ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันผลประกอบการเติบโตได้อย่างจำกัด ทั้งนี้ Bloomberg consensus คาดกำไรปี 69 เหลือ 1,240 ลบ. หดตัว -7%YoY ราคาเหมาะสม consensus 16.30 บาท มี Upside +17% อีกทั้งราคาหุ้นซื้อขายที่ PE 14 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม 15 เท่า เราจึงปรับคำแนะนำจาก "ถือ" เป็น "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (ราคาเหมาะสม 42 บาท) ปั่น allnex วางเกมใหญ่จีนและอินเดีย เป้าต้นสัดส่วนอีพิทดา ขึ้นแตะ 30% จาก 15% มุ่งเมกะเทรนด์กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และดาต้าเซ็นเตอร์ ชีมาร์จิ้นสูง มองราคาน้ำมันผันผวน แต่บริษัทรับมือได้จากจุดแข็งซัพพลาย พร้อมผลงานพลัง ปตท. แม่ทัพใหญ่дингพันธมิตร เสริมทัพและเดินหน้าดีล SCGC ตั้งบริษัทร่วมทุนเพิ่มประสิทธิภาพและมาร์จิ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) WHA (Bloomberg consensus 5.60 บาท) เตรียมพัฒนา Data Center Park ขนาด 1,000-2,000 ไร่ รองรับศูนย์ข้อมูลโดยเฉพาะ คาดชัดเจนในปีนี พร้อมโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานและน้ำ ครบวงจร ขณะที่ยอดขายที่ดินมันใจสู่เป้า 2,500 ไร่ หลังครึ่งแรกทะลุ 1,000 ไร่ ยันกรณีรัฐสั่งหยุด Data Center ไม่ระคายเป้า ดัน WHART ขยายพอร์ต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SYNEX (Bloomberg consensus 11.05 บาท) ชี้ ราคา iPhone 18 และ iPhone Duo แม้สูง เชื่อได้รับความนิยม จากที่ผ่านมาพบรุ่นราคาแพงสุดมักจะขายดีกว่าเสมอ ช่วยกระตุ้นรายได้ในช่วงครึ่งปีหลังให้เติบโตขึ้น พร้อมมองหาการเติบโตใหม่ "ธุรกิจ Robotics - แพลน PDP ฉบับใหม่" (ที่มา ทันทู่น)

(+) KUMWEL (Bloomberg consensus - บาท) ส่งชิกไตรมาส 3/2569 โตต่อ มั่นใจผลงานทั้งปี ทะยาน 50% รับคลื่นลงทุน Data Center ดันดีมานด์ระบบความปลอดภัยทางไฟฟ้าพุ่ง ผนึกงาน Kumwell Clinic-BOI Plus เต็มรายได้ครึ่งปีหลังเต็มสูบ ฟากตลาดต่างประเทศคืบพอร์ม จ่อเร่งสปีด ชัด (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

11 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
กระทรวงพาณิชย์ แลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
ชิ้นส่วนยานยนต์
28 ก.ย. ศาลรัฐธรรมนูญนัดฟังคำวินิจฉัยกรณีการใช้บาร์โค้ด และ
QR Code บนบัตรเลือกตั้ง
30 ก.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
28 ต.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 5/69

ต่างประเทศ

11 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค.
สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค. และดัชนีความ
เชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.ย.
14 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค.
จีน รายงานยอดปล่อยกู้ใหม่สกุลเงินหยวนเดือนส.ค.
15-16 ก.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 6/69
15 ก.ย. จีน รายงานราคาบ้านเดือนส.ค. ยอดค้าปลีกเดือนส.ค.
การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
เดือนส.ค. และอัตราว่างงานเดือนส.ค.
อียู รายงานดุลการค้าเดือนก.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นทาง
เศรษฐกิจเดือนก.ย.
สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และ
ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index)
เดือนก.ย.
16 ก.ย. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค. ราคานำเข้าและ
ราคาส่งออกเดือนส.ค. และสต็อกสินค้าคงคลังภาคธุรกิจเดือนก.ค.
เข้ามิตวันที่ 17 ก.ย. ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) เผยผลการ
ประชุมนโยบายการเงินและประกาศอัตราดอกเบี้ย
18 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาศูทรทรง 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.