



บทวิเคราะห์รายสัปดาห์ระหว่างวันที่ 14 ก.ย. – 20 ก.ย. 2569

บล. โกลเบล็ก (GBS)

เผยแพร่ วันที่ 14 กันยายน 2569

“โกลเบล็ก” มองหุ้นไทยแกว่งตัวผันผวน เช่นน้ำมันพุ่ง-เงินเฟ้อสหรัฐฯ

แนะนำหุ้น FTSE Rebalance

กรุงเทพฯ - บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมิน SET Index สัปดาห์นี้แกว่งตัวผันผวน รับแรงกดดันน้ำมันดิบ WTI พุ่งเหนือ 100 ดอลลาร์ และเงินเฟ้อ PPI สหรัฐฯ สูงกว่าคาด หนุน FED อาจปรับขึ้นดอกเบี้ย ให้กรอบเคลื่อนไหว 1,570-1,630 จุด พร้อมรับปัจจัยบวกเศรษฐกิจไทยถูกปรับเพิ่ม GDP สู่ 2.5% แนะนำกลยุทธ์ลงทุนปรับพอร์ตตาม FTSE Rebalance

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS เปิดเผยถึงทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET) ในสัปดาห์นี้มีแนวโน้มแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยได้รับแรงกดดันสำคัญจากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวพุ่งสูงขึ้นทะลุ 100 ดอลลาร์/บาร์เรล

นอกจากนี้ ตลาดยังเผชิญความกังวลจากการเปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของสหรัฐฯ ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิต ปรับตัวขึ้น 5.4%YoY ในเดือน ส.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 5.3% สะท้อนความกดดันด้านเงินเฟ้อที่ยังทรงตัวสูง ส่งผลให้นักลงทุนเพิ่มน้ำหนักเป็น 70% (จากเดิม 64%) ในการคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมนโยบายการเงินวันที่ 15-16 ก.ย. นี้

ขณะที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด โดยเป็นการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 2 ในปีนี้ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อตลอดจนปัจจัยความผันผวนจากการปรับน้ำหนักดัชนี FTSE Rebalance ในช่วงปลายสัปดาห์ ทาง GBS จึงประเมินกรอบดัชนีไว้ที่ 1,570 - 1,630 จุด

อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นไทยยังได้รับปัจจัยบวกเข้ามาช่วยประคองการลงทุน โดยศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ได้ปรับเพิ่มประมาณการ GDP ไทยปี 2569 ขึ้นเป็น 2.5% จากอานิสงส์ของการลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกที่คาดว่าจะโตได้ถึง 17.8% ขณะเดียวกันกระทรวงการคลังอยู่ระหว่างพิจารณาขยายเวลาโครงการ “ไทยช่วยไทยพลัส” ออกไปอีก 1-2 เดือนเพื่อช่วยลดค่าครองชีพและกระตุ้นกำลังซื้อ โดย ก.คลังจะนำข้อเสนอมาพิจารณาเพื่อให้ได้ข้อสรุปภายใน 2-3 สัปดาห์ หรือไม่เกินสิ้นเดือน ก.ย.นี้



รวมถึงการที่บอร์ด EV อนุมัติมาตรการภาษีสรรพสามิตเพื่อเตรียมดันภาษีนำเข้ารถยนต์ไฟฟ้า 3 อัตรา หวังปกป้องฐานการผลิตยานยนต์ในประเทศ เสริมด้วยตัวเลขสถิติการว่างงานและสต็อกน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ที่รายงานออกมาล่าสุด

สำหรับประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในระยะนี้ ด้านในประเทศจะมีการแถลงดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนโดย FETCO, รายงานดัชนีเศรษฐกิจจากกระทรวงพาณิชย์และ ตลท., ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมโดย ส.อ.ท., คำวินิจฉัยศาลรัฐธรรมนูญกรณีบัตรเลือกตั้งในวันที่ 28 ก.ย., รายงานภาวะเศรษฐกิจจาก ธปท. สิ้นเดือน ก.ย. และการประชุม กนง. ในวันที่ 28 ต.ค. ส่วนปัจจัยต่างประเทศที่ต้องจับตา ได้แก่ ผลการประชุมนโยบายการเงินของ FED ช่วงเช้ามีในวันที่ 17 ก.ย., การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในวันที่ 18 ก.ย. รวมถึงรายงานยอดค้าปลีก ดัชนีการผลิต และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญจากสหรัฐฯ จีน และสหภาพยุโรปตลอดทั้งสัปดาห์

ด้านนายวัชรินทร์ จงยรรยง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล. โกลเบล็ก แนะนำกลยุทธ์การลงทุนแก๊งกำไรในกลุ่มหุ้นที่ได้รับอานิสงส์จากการปรับรอบดัชนี FTSE Rebalance (มีผล ณ ราคาปิดวันที่ 18 ก.ย. 69) โดย Large Cap เข้า – ออก CPN Mid Cap เข้า CPN ออก BTS LH SCCC TU และ Small Cap เข้า BTS FTREIT LH SCCC THAI TU ออก BLAND SPCG TPIPP

เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์โดย :

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

02 672 5999 # 5937

Email: research@globlex.in.th

www.globlex.co.th

www.facebook.com/globlexsecurities