



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

หุ้น Rebound

หุ้นรายงานพิเศษ

MGT

หุ้นมีข่าว

ERW ADVICE CH SINO

TECHNICAL INSIGHT

CCET FORTH

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลง โดยมีแรงกดดันจากบอนด์ยีลด์สหรัฐทยอยปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง จากความกังวลว่าเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูงอาจจะทำให้เฟดเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทำให้มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย ธนาคาร พลังงาน และ ขนส่ง อีกทั้ง Fund Flow ที่ไหลออกกดดันเพิ่มเติม ขณะที่ มีแรงซื้อกลับเข้ามาในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,594.30 จุด -8.07 จุด -0.50% มูลค่าการซื้อขาย 79,098.74 ลบ. Program Trading -3,545.49 ลบ. ต่างชาติ -7,685.18 ลบ. TFEX -23,660 สัญญา ตราสารหนี้ -3,051.54 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 3.22 ดอลลาร์ หรือ 3.48% ปิดที่ 89.38 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าการส่งออกน้ำมันดิบจากตะวันออกกลางเริ่มฟื้นตัว แต่ราคาน้ำมันยังคงมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นเมื่อเทียบเป็นรายเดือนเนื่องจากตลาดกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงันในช่วงเวลาที่สงครามระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านยังคงดำเนินอยู่
- + FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 51.5% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมเดือนต.ค. ซึ่งลดลงจากระดับเกือบ 70% ในช่วงต้นของการซื้อขาย
- + ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศแผนการลงทุนสร้างโรงงานผลิตเหล็กขนาดใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ของสหรัฐฯ มูลค่าลงทุนประมาณ 1.5 หมื่นล้านดอลลาร์
- + กรม.มีมติอนุมัติโครงการคลองระบายน้ำหลากชัยนาท-ป่าสัก-อ่าวไทย เริ่มต้นในปี 2570 ใช้เวลา 8 ปีเสร็จสิ้นในปี 2577 คาดว่าจะสามารถลดความเสียหายได้ประมาณ 16,930 ล้านบาทต่อปี ลดพื้นที่น้ำท่วมได้ 3.48 ล้านไร่ และสามารถเก็บกักน้ำในหน้าแล้งได้ประมาณ 1,555 ล้านลูกบาศก์เมตร รวมถึงเพิ่มช่องทางขนส่งสินค้าเกษตร
- + กรม.อนุมัติแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปี 2570 และจัดทำแผนความต้องการกู้เงินระยะปานกลาง (2570-2574) โดยมีโครงการลงทุนรวม 92 โครงการ มีวงเงินลงทุนรวม 706,588.17 ล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 131.59 จุด หรือ -0.26% ถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร ขณะที่นักลงทุนประเมินการแสดงความเห็นของบรรดาเจ้าหน้าที่ FED พร้อมกับจับตาการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อและตัวเลขจ้างงานของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ เพื่อหาสัญญาณที่ชัดเจนเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 30 ปี พุ่งแตะระดับ 5.6206% สูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย.2545 ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี พุ่งขึ้นแตะระดับ 5.293% สูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิ.ย. 2550
- ผลสำรวจของ Conference Board ระบุว่าดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวลง 6.7 จุด สู่ระดับ 81.9 ในเดือนก.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 89.0 จากระดับ 88.6 ในเดือนส.ค.
- เบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่า มีสัญญาณบ่งชี้ว่า ศัตรูของอิสราเอลอาจพยายามก่อเหตุโจมตีก่อนการเลือกตั้งของประเทศในวันที่ 27 ต.ค.
- ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ปฏิเสธรายงานของสำนักข่าว Axios เมื่อวันจันทร์ (28 ก.ย.) ที่ระบุว่ารัฐบาลสหรัฐฯ เสนอผ่อนคลายมาตรการคว่ำบาตรต่ออิหร่าน รวมถึงเปิดทางให้เข้าถึงเงินทุนที่ถูกอายัดเพื่อแลกกับการที่อิหร่านยอมอ่อนข้อในโครงการนิวเคลียร์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากประธานเฟดสาขานิวยอร์กกล่าวว่า เฟดยังมีเวลาในการประเมินข้อมูลต่าง ๆ ก่อนตัดสินใจว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งเมื่อใด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรง คาดกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,590-1,600 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
- ต่ออายุ ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER KK
- ช่อมแซมหลังน้ำลด : GLOBAL DOHOME HMPRO TASCOC DCC DRT
- สินค้าส่งออกเดือน ส.ค. เด็บโต : STA TEGH NER AAI ITC TU CCET HANA KCE DELTA



หุ้นรายงานพิเศษ

MGT “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 2.70 บาท “ฐานลูกค้าใหม่หนุนการเติบโต”

- บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานงวด 2Q26 เท่ากับ 346.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +7.7%QoQ และ +17.7YoY จากการขยายความร่วมมือกับกลุ่มลูกค้าและผู้จัดจำหน่าย (Suppliers) รวมถึงการสรรหาผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ชนิดพิเศษใหม่ๆ เข้ามาในพอร์ตโฟลิโออย่างต่อเนื่อง ด้านอัตรากำไรขั้นต้นทำได้ที่ระดับ 32.1% สามารถรักษาเสถียรภาพไว้ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 31.5% จากการบริหารจัดการต้นทุนขายและ Supply Chain ได้อย่างมีประสิทธิภาพ แ่ลดลงจาก 33.1% ใน 1Q26 จากต้นทุนนำเข้าสารเคมีที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 2Q26 เท่ากับ 36.9 ล้านบาท +20.8%QoQ และ +59.9%YoY ทั้งนี้ 1H26 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 67.4 ล้านบาท คิดเป็น 66.4% ของประมาณการทั้งปีของเรา
- แนวโน้มผลประกอบการช่วง 2H26 และปี 27 ยังเติบโตได้ดี โดยบริษัทเน้นการเติบโตทั้งจากธุรกิจหลักในฐานะ Chemical Solution Provider ผ่านการขยายฐานลูกค้า/ผลิตภัณฑ์ใหม่ และการแสวงหาพันธมิตรใหม่ๆ ในกลุ่มธุรกิจ High Margin / Bio-based เช่น Lifestyle Biotech, Health & Personal Care และ Food Ingredients ประกอบกับแสวงหาโอกาส M&A หรือ Joint Venture กับพันธมิตรเพิ่มเติมเพื่อเสริมการเติบโตในระยะยาว อย่างไรก็ตามด้วยราคาน้ำมันที่ผันผวน อาจส่งผลให้ต้นทุนนำเข้าสารเคมีเพิ่มขึ้น เราจึงยังคงประมาณการกำไรสุทธิปี 26-27 ที่ระดับ 101.4 ล้านบาท และ 106.5 ล้านบาท เติบโต +1.3%YoY และ 4.9%YoY ตามลำดับ
- ฝ่ายวิจัยประเมินราคาเหมาะสมอิงค่าเฉลี่ย PER เฉลี่ยย้อนหลัง 3 ปี ที่ 10 เท่า และประมาณการ EPS ปี 27 อยู่ที่ 0.27 บาท ได้ราคาเหมาะสมปี 27 เท่ากับ 2.70 บาท ยังมี Upside จากราคาปัจจุบัน เราคาดการณ์อัตราผลตอบแทนเงินปันผล 6% ต่อปี เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ERW (ราคาเหมาะสม 4.27 บาท) ประเมินอุทกภัยกระทบธุรกิจโรงแรมระยะสั้นจำกัด ด้าน Hop Inn ได้อานิสงส์จากความต้องการที่พักชั่วคราว ปลื้ม Q4/2569 ยอดจองห้องพักล่วงหน้าแน่น รับ Golden Week จีน - การประชุม IMF-World Bank - Tomorrowland รวมถึงเคาน์ต다운 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ADVICE (Bloomberg consensus 7.50 บาท) เล็งขยายฐานลูกค้า Commercial - ระบบ เซิร์ฟเวอร์ ดันมาร์จิ้นสูงขึ้น เผยไอโฟน 18 ยอดขายดีเกินคาด ลุ้นโต 50% จากปีก่อน แคมเปญหน้า ขยายฐาน Advice iStore แต่ 51 สาขา ปี 2570 ส่งชิปครึ่งหลังปี 2569 ฟอรัมแจ่มกว่าครึ่งแรกปี 2569 อานิสงส์เข้าแรงหนุนไอโฟนใหม่หนุน พร้อมยื่นเป้ารายได้ปี 2569 เพิ่มขึ้น 15% YoY (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CH (Bloomberg consensus - บาท) ย้ำสินค้ามีพอความต้องการหลังน้ำท่วม ทำปลาการะป้อง
เกลี้ยงซูเปอร์มาร์เก็ต อย่างไรก็ตาม ยอดขายปลาการะป้องของบริษัทส่วนใหญ่มาจากต่างประเทศ
แถมเงินบาทอ่อนค่ายังเป็นอานิสงส์ หนุนยอดขายรวมต่อเนื่อง ในช่วงกรกฎาคมและสิงหาคม ทำ
ออไลน์ไฮ ขณะที่ยอดขายผลไม้อบแห้งยังคงทรงตัว ยังมั่นใจรายได้รวมปี 2569 โตเกินเป้าหมาย
แตะ 2,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SINO (Bloomberg consensus - บาท) เดินเกมรุกขยายเส้นทางบริการขนส่งสินค้าทางอากาศ
จากภายในโซนเอเชีย สู่มเส้นทางเอเชีย-อเมริกาเหนือ และเอเชีย-ยุโรป เพิ่มสัดส่วนรายได้จากกลุ่ม
ธุรกิจบริการ Air Freight เป็น 5% ภายในสิ้นปีนี้และทยอยปรับพอร์ตธุรกิจให้สมดุล ชี้ดีมานด์ใน
ตลาดแข็งแกร่งและมีแนวโน้มดีต่อเนื่องถึงปลายปีจากการเข้าสู่ Peak Season (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

30 ก.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

28 ต.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 5/69

ต่างประเทศ

30 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดค้าปลีกเดือนส.ค. และการผลิตภาคอุตสาหกรรมขั้นต้นเดือนส.ค.

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนก.ย.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ GDP ไตรมาส 2/69 (Final) ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนส.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

1 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ (ทั้งกัน) ไตรมาส 3/69 และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ย.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ย. ดัชนีภาคการผลิตเดือนก.ย. และการใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนส.ค.

2 ต.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ย. อัตราว่างงานเดือนก.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนส.ค.

27-28 ต.ค. กำหนดการประชุมเฟด ครั้งที่ 7/69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุณมาสูงทรง 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.