



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

FTSE Rebalance

หุ้นรายงานพิเศษ

PTT

หุ้นมีข่าว

STA SCGP PTG ITEL

TECHNICAL INSIGHT

COM7 BEM

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ดัชนีรีบาวด์ปรับตัวขึ้นสูงสุดกว่า 22 จุด ตามทิศทางตลาดหุ้นต่างประเทศ หลังรับรู้ผลประชุมเฟดขึ้นดอกเบี้ยตามคาด ทำให้ตลาดคลายกังวลปัจจัยความไม่ชัดเจนลง โดยมีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่มใหญ่ อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ ธนาคาร ขนส่ง และไอซีที ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,583.34 จุด +20.61 จุด +1.32% มูลค่าการซื้อขาย 62,312.98 ลบ. Program Trading +3,217.66 ลบ. ต่างชาติ +1,651.14 ลบ. TFEX +31,298 สัญญา ตราสารหนี้ +685.36 ลบ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 316.14 จุด หรือ +0.61% โดยได้ปัจจัยหนุนจากการชะลอตัวของราคาน้ำมันและอัตราผลตอบแทนพันธบัตร และข้อมูลแรงงานล่าสุดทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบกว่า 3 ปี
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 52 เซนต์ หรือ 0.51% ปิดที่ 101.91 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียตัดสินใจเพิ่มปริมาณการจัดส่งน้ำมันดิบให้แก่โรงกลั่นน้ำมันในเอเชียผ่านทางประเทศโอมาน ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงัน
- + อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปรับตัวลงสู่ระดับต่ำกว่า 5% โดยลดลง 0.07% มาอยู่ที่ระดับ 4.93% ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะต้นทุนการกู้ยืมสูง
- + คณะกรรมการนโยบายการเงิน (MPC) ของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 6-3 ในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.75% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์
- + กระทรวงการต่างประเทศอินเดีย ออกแถลงการณ์ปฏิเสธข่าวลือที่ว่า ปธน.สี จิ้นผิง ผู้นำจีน และปธน.ซีริล รามาโฟซา ผู้นำแอฟริกาใต้ได้ล้มป่วย หลังเข้าร่วมการประชุมสุดยอด BRICS ที่กรุงนิวเดลี

ปัจจัยลบ-

- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 53.1% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมเดือนต.ค. เพิ่มขึ้นจาก 27.2% เมื่อสัปดาห์ก่อน
- กองทัพเรือของกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) เปิดเผยว่า เรือบรรทุกน้ำมันลำหนึ่งซึ่งกระทำการฝ่าฝืนและพยายามผ่านช่องแคบฮอร์มุซโดยผิดกฎหมายถูกโจมตีเมื่อคืนที่ผ่านมาและถูกทำให้หยุดนิ่ง
- กลุ่มสตรีในเยเมนเปิดเผยว่าเครื่องบินรบของซาอุดีอาระเบียดำเนินปฏิบัติการโจมตีทางอากาศจำนวน 40 ครั้งทั่วพื้นที่ 3 จังหวัดของเยเมนในช่วง 24 ชั่วโมงที่ผ่านมา โดยการโจมตีทางอากาศและการโจมตีข้ามพรมแดนที่รุนแรงขึ้นสะท้อนถึงความขัดแย้งที่ยกระดับขึ้นอีกขั้น
- ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ สั่งการให้หน่วยงานต่าง ๆ ของรัฐบาลสหรัฐฯ ถอดสินค้าแคนาดาออกจากสัญญาจัดซื้อของภาครัฐตามที่เคยขูไว้ก่อนหน้านี้ แสดงถึงความตึงเครียดด้านการค้าที่รุนแรงยิ่งขึ้น
- ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เปิดเผยผลสำรวจสถานภาพหนี้ครัวเรือนไทย ปี 2569 ว่า จากการสำรวจกลุ่มตัวอย่างล่าสุดระหว่างวันที่ 7-13 ก.ย.ที่ผ่านมาพบว่า ภาระหนี้เฉลี่ยต่อครัวเรือนเพิ่มขึ้นเป็น 794,945.49 บาท เพิ่มขึ้น 7.3% ซึ่งถือว่าเป็นระดับสูงสุดตั้งแต่เริ่มสำรวจเมื่อ 17 ปีที่ผ่านมา



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดภูมิภาค โดยมีแรงหนุนการชะลอตัวของราคาน้ำมันดิบและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ขณะที่คาดจะแกว่งตัวผกผันช่วงท้ายตลาดจาก FTSE Rebalance กรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,575–1,600 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
- FTSE Rebalance ใช้ราคาปิด (18 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
- Apple จะเปิดตัว iPhone ใหม่ 3 รุ่น : COM7 SYNEX SPVI CPW ADVICE



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 September 2026

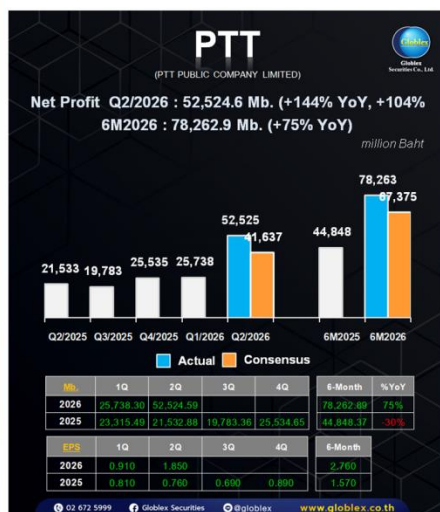


Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

PTT “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 49 บาท)

“งวด 2Q69 โตแกร่งกว่าคาดแตะ 52.5 พันล้านบาท +104% QoQ, +144% YoY”



- PTT กำไรสุทธิงวด 2Q69 โตแกร่งกว่าคาดแตะ 52.5 พันล้านบาท (+104% QoQ, +144% YoY) จากผลการดำเนินงานที่พุ่งขึ้นอย่างมากทั้งในธุรกิจของ PTT เองรวมถึงบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในกลุ่มสำรวจและผลิตและกลุ่มกลั่น-ปิโตรเคมี เราเชื่อว่ากำไรสุทธิจะยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง ต่อเนื่องจากแรงหนุนของธุรกิจก๊าซที่ขยายตัว และการเติบโตอย่างต่อเนื่องของ PTTEP ในต้นน้ำ ตลอดจนธุรกิจโรงกลั่นและเคมีในปลายน้ำ
- งวด 2Q69 มี EBITDA ทำสถิติสูงสุดที่ 2.47 หมื่นลบ. ผลจากราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี โดยเฉพาะเม็ดพลาสติกโพลีเอทิลีนในสายโলেฟินส์พุ่งสูงขึ้นอย่างกะทันหัน จากอุปทานหยุดชะงักจากสงครามในตะวันออกกลาง เราคาดว่า EBITDA ของธุรกิจก๊าซจะยังคงแข็งแกร่งและเติบโตได้ดีในช่วงปี 69-71 โดยมีปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ 1. EBITDA ของโรงแยกก๊าซฯ (GSP) กลับสู่ระดับปกติ: อยู่ที่ 5-8 พันล้านบาทต่อไตรมาส (จากระดับสูงสุด 1.2 หมื่นล้านบาทในงวด 2Q69 ด้วยต้นทุนก๊าซตามโครงสร้างที่ลดลงและอัตราการใช้กำลังการผลิตที่สูงอย่างต่อเนื่อง) 2. ความยั่งยืนของ EBITDA ในธุรกิจจัดหาและจำหน่ายก๊าซ (S&M): เพิ่มขึ้นจากความหลากหลายทางธุรกิจและการกำหนดราคาก๊าซที่ยืดหยุ่นมากขึ้น สอดรับกับต้นทุนก๊าซที่มีความผันผวนสูง 3. ผลขาดทุนจากธุรกิจ NGV ลดลง: เป็นผลมาจากความต้องการใช้งานที่ปรับตัวลดลง
- ความเห็น เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" และปรับเพิ่มราคาเป้าหมาย ประเมินด้วยวิธี SoTP จาก 45 บาท เป็น 49 บาท ตามการปรับไปใช้มูลค่าเหมาะสมของปี 70 เราเชื่อว่าช่วงเวลาที่ดีที่สุดของ PTT ยังไม่จบลงเพียงเท่านี้ โดยราคาหุ้นเพิ่งเริ่มสะท้อนปัจจัยบวกจากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจและกฎระเบียบที่เอื้ออำนวยมากขึ้น



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) STA (ราคาเหมาะสม 23 บาท) รับานิสงส์ราคาอย่างพาราชาขึ้น หลังฝนตกหนักกดดันซัพพลาย
ตึงตัว จับตา EUDR หากไม่มีการเลื่อนบังคับใช้ปลายปีนี้ คาดยอดขายอย่าง EUDR เติบโตชัดเจน คาด
Q3/2569 เติบโต 3-4 หมื่นตัน และ Q4/2569 ลุ้นเพิ่มเท่าตัว เติบโต 6 หมื่นตันต่อไตรมาส
(ที่มา ทันหุ้น)

(+) SCGP (ราคาเหมาะสม 38 บาท) เติบโตขยายอาณาจักรแพคเกจจิ้งอาเซียน! ทุ่ม 68 ล้านบาท
เข้าถือหุ้น 90% "JZF" ผู้ผลิตกล่องกระดาษลูกฟูก กำลังผลิต 2.8 หมื่นตันต่อปี เจาะฐานลูกค้า
ส่งออกผลไม้สู่จีน พร้อมปักฐานยุทธศาสตร์ชลบุรี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTG (ราคาเหมาะสม 9.70 บาท) ลุ้นไตรมาส 3/2569 ฟันดีกว่าไตรมาสแรก รับค่าการตลาด น้ำมันส่งสัญญาณดี เดินหน้าคุมต้นทุน พร้อมเปิดเกมรุก Ecosystem เต็มสูบ ผนัก MEA เชื่อม "Max Point-MEA Point" ปลดล็อกสิทธิประโยชน์ข้ามแพลตฟอร์ม โซลูชันสมาชิก PTG กว่า 25 ล้านราย ผสานลูกค้า MEA อีก 4.3 ล้านราย (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ITEL (Bloomberg consensus 2 บาท) แบ็กล็อกจ่อพุ่งแตะเฉลี่ย 4 พันล้านบาท หลังว่างงาน USO3 ร่วมกับพาร์ทเนอร์ คิดเป็นมูลค่าเฉพาะของบริษัทราว 1.7 พันล้านบาท หวังเซ็นสัญญาได้ ในช่วง Q4/2569 ส่งซิกครึ่งหลังปี 2569 โตกว่าครึ่งปีแรก จากโครงการเรียงคิวบุกรายได้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

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

18 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)

ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนส.ค.

สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนส.ค.

21 ก.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)

สหรัฐ รายงานดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนส.ค.

22 ก.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.ย.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีการผลิตเดือนก.ย.

23 ก.ย. สหรัฐรายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต - ภาคบริการขั้นต้นเดือนก.ย.จาก S&P Global

สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จาก EIA

24 ก.ย. สหรัฐรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาคสูงทรง 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 ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.