



บทวิเคราะห์รายสัปดาห์ระหว่างวันที่ 28 ก.ย. – 4 ต.ค. 2569

บล. โกลเบล็ก (GBS)

เผยแพร่ วันที่ 28 กันยายน 2569

“โกลเบล็ก” มอง SET สัปดาห์นี้แกว่งผันผวน

รับแรงกดดันตะวันออกกลางดันน้ำมันพุ่ง-บอนด์ยีลด์สูง

กรุงเทพฯ - บล. โกลเบล็ก (GBS) ประเมินทิศทางตลาดหุ้นไทยสัปดาห์นี้เผชิญแรงกดดันจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้น ความกังวล FED ปรับขึ้นดอกเบี้ย และสถานการณ์น้ำท่วม พร้อมแนะนำนักลงทุนเกาะติดปัจจัยการเมืองและการประชุมสำคัญ แนะนำกลยุทธ์ลงทุนหุ้นได้อานิสงส์จากการซ่อมแซมหลังน้ำท่วม

นางสาววิลาสินี บุญมาสูงทรง ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด หรือ GBS เปิดเผยว่า ภาพรวมดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) ในสัปดาห์นี้ยังคงแกว่งตัวผันผวนจากแรงกดดันสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ (Bond Yield) ที่อยู่ในระดับสูงบั่นทอนความน่าสนใจในการลงทุนสินทรัพย์เสี่ยง

ขณะที่ปัจจัยภายในประเทศต้องติดตามคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญกรณีการใช้บาร์โค้ดและ QR Code บนบัตรเลือกตั้งในวันที่ 28 ก.ย. นี้ จึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของดัชนีไว้ที่ 1,600–1,630 จุด

ส่วนปัจจัยลบที่เข้ามามีผลกดดันตลาดในสัปดาห์นี้ โดยหลักมาจากการปรับตัวลดลงของดัชนีดาวโจนส์ 161.61 จุด หรือ -0.31% จากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งสูงขึ้น และสร้างความกังวลเรื่องภาวะเงินเฟ้อ โดยสัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.45 ดอลลาร์ หรือ 2.7% ปิดที่ 94.61 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังกลุ่มผู้ซื้ออิหร่านหนุนหลังได้ยิงขีปนาวุธโจมตีซาอุดีอาระเบีย จนเกิดความกังวลเรื่องอุปทานน้ำมันชะงักงัน และ FedWatch Tool ของ CME Group ยังระบุว่านักลงทุนให้น้ำหนักสูงถึง 69% ที่ธนาคารกลางสหรัฐ (FED) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.00-4.25% ในการประชุมเดือนตุลาคมนี้จากเดิม 55.4% ในสัปดาห์ก่อนหน้านี้ ส่วนปัจจัยลบภายในประเทศมาจากสถานการณ์น้ำท่วมกรุงเทพฯ และบริเวณทลในหลายพื้นที่หลังฝนตกต่อเนื่องหลายวัน แต่ส่วนใหญ่เตรียมรับมือไม่ทันทำให้เกิดความเสียหายต่อห่วงโซ่อุปทานทั้งการผลิตและการขนส่ง



อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นยังมีปัจจัยบวกช่วยพยุง โดยวุฒิสภาสหรัฐฯ ลงมติคัดค้านญัตติ War Powers Resolution เพื่อถอนกำลังทหารออกจากการสู้รบกับอิหร่าน และมีมิตรภาพระหว่างประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์และประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ระหว่างการเยือนสหรัฐฯ อย่างเป็นทางการ การเรียกร้องให้ร่วมมือกันและหลีกเลี่ยงความขัดแย้ง

นอกจากนี้ สหรัฐฯ และจีนยังคงลงชื่อยาวระยะเวลาพักบทางการเมืองการต่างประเทศไปจนถึงวันที่ 10 มกราคม 2570 ขณะที่ในประเทศ สำนักงาน ก.ล.ต. ขานรับสภาฯ รับหลักการร่างกฎหมายตลาดทุน 4 ฉบับเพื่อยกระดับการกำกับดูแลยุคดิจิทัล และบอร์ดเซมิคอนดักเตอร์เห็นชอบยุทธศาสตร์อุตสาหกรรมชิป และอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูงแห่งชาติฉบับแรก วางเป้าหมายดึงดูดการลงทุนกว่า 5 แสนล้านบาทใน 5 ปี พร้อมเตรียมพิจารณาโครงการติดตั้งแผงโซลาร์ฟาร์ม 1-1.5 ล้านครัวเรือนเพื่อแก้ปัญหาวิกฤติพลังงาน

ในส่วนของปัจจัยที่ต้องจับตาอย่างใกล้ชิด ในประเทศประกอบด้วย การแถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศจากกระทรวงพาณิชย์ ยอดผลิตและส่งออกรถยนต์จาก ส.อ.ท. คำวินิจฉัยศาลรัฐธรรมนูญวันที่ 28 ก.ย. และรายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินจาก ธปท. รวมถึงการแถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมและภาวะเศรษฐกิจภูมิภาคจาก สศอ. และ สศค.

ส่วนปัจจัยต่างประเทศได้แก่รายงานการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) กำไรภาคอุตสาหกรรม เดือนส.ค.ของจีน ดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 2/2569 ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคไทย ตัวเลข JOLTS และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ยอดค้าปลีกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมของญี่ปุ่น ตลอดจนตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ ทั้ง GDP ไตรมาส 2/2569 (Final) และดัชนี PCE เดือนส.ค.

ด้านนายวัชรินทร์ จงยรรยง ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็ก แนะนำให้นักลงทุนถึงกำไรในหุ้นกลุ่มที่ได้รับประโยชน์จากการซ่อมแซมหลังน้ำท่วม ได้แก่ GLOBAL, DOHOME, HMPRO, TASCO, DCC และ DRT

เผยแพร่ข่าวประชาสัมพันธ์โดย :

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด

02 672 5999 # 5937

Email: research@globlex.in.th

www.globlex.co.th

www.facebook.com/globlexsecurities