



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ยังผันผวน

หุ้นมีข่าว

SCC GULF MASTEC JSP

หุ้นรายงานพิเศษ

GUNKUL

TECHNICAL INSIGHT

PTTGC CCET

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวก โดยมีแรงหนุนจาก World Bank ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ไทยปี 69 เป็นโต 2.0% ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้น 0.7% จากประมาณการเดิม หนุนจากการส่งออกสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center ทำให้มีแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA อย่างไรก็ตาม Fund Flow ที่ยังคงไหลออก ประกอบกับแรงขายในหุ้นกลุ่มขนส่ง เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,582.22 จุด +5.77 จุด +0.37% มูลค่าการซื้อขาย 67,389.14 ลบ. Program Trading -2,060.51 ลบ. ต่างชาติ -2,491.60 ลบ. TFEX +2,884 สัญญา ตราสารหนี้ -28.64 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 253.38 จุด หรือ +0.49% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากนักลงทุนคลายกังวลราคาน้ำมันที่ย่อตัวลง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลง ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตารายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ ในวันนี้ รวมทั้งรายงานผลประกอบการ 3Q26 ของบริษัทจดทะเบียนในสัปดาห์หน้า

+ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวลงสู่ระดับ 5.256% หลังจากพุ่งแตะระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนเม.ย. 2545 เมื่อวันจันทร์ (5 ต.ค.) โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีเป็นอัตราอ้างอิงหลักสำหรับการกำหนดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อรถยนต์ และหนี้บัตรเครดิต

+ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า ขณะนี้นักลงทุนให้น้ำหนักเพียง 21.6% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนต.ค. จากเดิมที่ให้น้ำหนักมากถึง 70.9% เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว

+ ธนาคารโลกเผยแพร่รายงานวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจและยากจนฉบับล่าสุดฉบับเดือน ต.ค.69 โดยระบุว่า GDP ของประเทศไทยในปี 69 มีแนวโน้มชะลอตัวลงมาอยู่ที่ 2% ลดลงจาก 2.4% ในปี 68 แต่ปรับขึ้นดีกว่าประมาณการครั้งก่อนที่คาดไว้ 1.3%

+ FETCO ย้ำต่างชาติเชื่อมั่น "Thailand Story" สวนทางเพื่อนบ้าน

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 89.44 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากที่ร่วงลงอย่างมากในระหว่างวันเนื่องจากรายงานการส่งออกน้ำมันจากตะวันออกกลางปรับตัวเพิ่มขึ้น และประเทศกลุ่ม G7 มีมติเห็นพ้องในการระบายน้ำมันจากคลังสำรองฉุกเฉินซึ่งจะทำให้อุปทานน้ำมันในตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้น

- ตัวเลขขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ พุ่งขึ้น 13.7% สู่ระดับ 1.056 แสนล้านดอลลาร์ในเดือนส.ค. สูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. 2568 และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 1.02 แสนล้านดอลลาร์ โดยได้รับผลกระทบจากการนำเข้าสินค้าจำนวนมากที่เกี่ยวข้องกับการขยายโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI

- สบค. เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปเดือนก.ย.69 หรือเงินเฟ้อทั่วไปสูงขึ้น 2.82%YoY เนื่องจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในประเทศกว่าปีก่อน และผลกระทบของวิกฤติความมั่นคงทางพลังงานในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น

- กรุงเทพฯ และปริมณฑล ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมสูงสุด 13,984 ล้านบาท รองลงมาเป็นภาคตะวันออก 5,965 ล้านบาท ประเมินความเสียหายกรณีท่วมยาวเกิน 14 วัน เศรษฐกิจจวบเกือบ 3 หมื่นล้านบาท หรือ 0.15% ของ GDP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนคลายความกังวลหลังจากราคาน้ำมันย่อตัวลง และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลดลง ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังถูกกดดันจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลออกต่อเนื่อง และยังจับตาสถานการณ์อุทกภัยในประเทศอย่างใกล้ชิด มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,578-1,590 จุด

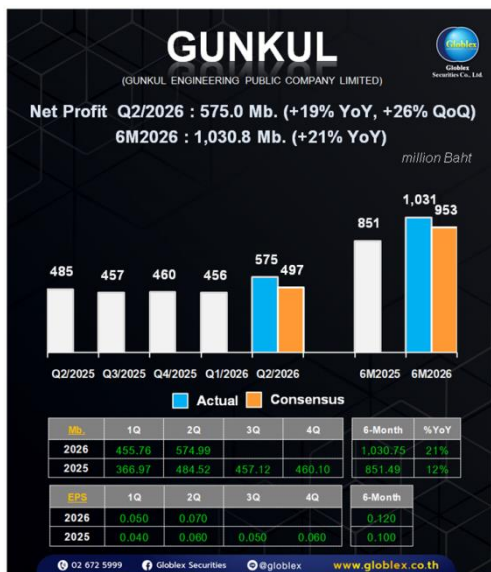
กลยุทธ์การลงทุน

- 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. เด็ดขาด : STA TEGH NER AAI ITC TU CCET HANA KCE DELTA
- หุ้นเด่น IAA : BDMS KBANK DELTA GULF CRC



หุ้นรายงานพิเศษ

GUNKUL (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 5.60 บาท) “การลงทุน (Divestment) ให้กับ GULF”



- เมื่อวันที่ 29 ก.ย.26 GUNKUL ได้นำเสนอแผนปรับโครงสร้างเงินทุน หลังจากขายหุ้น 50% ในโครงการพลังงานหมุนเวียน 12 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนหุ้นรวม 336.7MW มูลค่า 467 ล้านบาท โครงการที่จำหน่ายออกไปนี้มีกำลังการผลิตที่จัดหาได้รวม 261.8MW ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) อายุ 25 ปี โดยมีกำหนดทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ในช่วงปี 2027-2030 สินทรัพย์ที่จำหน่ายออกไปประกอบด้วย 2 บริษัท ได้แก่ 1) GOE9 เพื่อพัฒนาและดำเนินโครงการโซลาร์ฟาร์ม 6 แห่ง กำลังการผลิตรวม 209.4MW 2) GWPH3 เพื่อพัฒนาและดำเนินโครงการฟาร์มกังหันลม 6 แห่ง กำหนด COD ปี 2029-2030
- ความเห็น : เรามองว่าการขายสินทรัพย์ล่าสุดของ GUNKUL จะสามารถลดความเสี่ยงด้านความคล่องตัวได้อย่างมาก และเพิ่มความสามารถในการระดมทุนเพื่อรองรับโครงการเติบโต ทั้งที่มีอยู่ในแผนและในอนาคต นอกจากนี้ GUNKUL จะรับรู้รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้าง (EPC) เพิ่มเติมจากโครงการที่ขายออกไป เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” และคงราคาเป้าหมาย (TP) วิธี Sum-of-the-Parts (SoTP) ที่ 5.60 บาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SCC (ราคาเหมาะสม 296 บาท) รับโอนสิทธิ์บาทอ่อนค่า หนุนยอดรายได้ เผยดีล JV ระหว่าง SCGC กับ PTTGC ฉลุย เตรียมแถลงข่าวรายละเอียด วันที่ 29 ตุลาคมนี้ ซึ่งเป็นผลบวกต่อกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีต้นงบพุ่ง แคมเปญเสริมโปรแกรมซ่อมบ้าน-วัสดุก่อสร้างราคาถูกลง หวังช่วยผู้ได้รับผลกระทบน้ำท่วม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GULF (ราคาเหมาะสม 82 บาท) ล็อกดีล LNG ยักษ์! จับมือ "ADNOC" พันธมิตรพลังงานระดับโลก เซ็นสัญญาฉบับใหม่ รับมอบ LNG เกือบ 2 ล้านตัน เริ่มปี 2570 เสริมแกร่งพอร์ตพลังงานครบวงจร เดินเกมปั้น Gulf Resources ขึ้นฐานทัพ LNG Trading เปิดประตูรุกตลาดเอเชียเต็มสูบ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) MASTEC (Bloomberg consensus - บาท) ผนึกพันธมิตรร่วมประมูล PPA จ่อลุยโปรเจกต์โซลาร์เซลล์ชุมชนภาคประชาชน พร้อมยกระดับงาน Data Center ร่วมกับ Honeywell แยมครึ่งปีหลังโตเด่นรับไฮซีซั่น ต้นแบ็กล็อกสิ้นปี 500-600 ล้านบาท มั่นใจกวาดยอดขายตามเป้า 1,338 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) JSP (Bloomberg consensus - บาท) รับผิดชอบดูแลสุขภาพฝูง เกาะกระแสน Preventive Healthcare คนแห่ "กินก่อนป่วย" ดันวิตามินซี-รังนก "สุขภาพโอสถ" ขายดี แถมรับทรัพย์ท่องเที่ยวจิ้นคึกคักช่วง Golden Week หนุนสมุนไพรไทยฮอต เร่งขยายช่องทางขาย ปีกรงปี 2569 โต 10% ดันรายได้ทะลุพันล้าน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 October 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

12-18 ต.ค. การประชุมประจำปีสภาผู้ว่าการกองทุนการเงินระหว่างประเทศและกลุ่มธนาคารโลก ปี 2569 (2026 IMF-World Bank Group Annual Meetings)

สัปดาห์ที่ 2 ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.)

กระทรวงพาณิชย์ แลงดักซ์นี้เศรษฐกิจการค้ามหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดักซ์นี้ความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดักซ์นี้ความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

ภายใน 21 ต.ค. หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 3Q69

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

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

30 ต.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

ต่างประเทศ

7 ต.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
เช้าวันที่ 8 ต.ค. FOMC เผยรายงานการประชุมวันที่ 15-16 ก.ย.

8 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนส.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ
สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนส.ค.

9 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนส.ค.
สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนต.ค.

13 ต.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ย.
สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนก.ย.
ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และยอดขาย
บ้านมือสองเดือนก.ย.

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

29 ต.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB)

30 ต.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง 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.