MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶ 4 November 2026

Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ติดตามเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐ

หุ้นรายงานพิเศษ

TU

หุ้นมีข่าว

ADVANC SABINA DELTA TU

TECHNICAL INSIGHT

BDMS NCAP

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบเป็นหลัก โดยมีแรงกดดันจากความกังวลสถานการณ์ในภูมิภาคตะวันออกกลางอาจกลับมาตึงเครียดอีกครั้ง หลังมีรายงานว่าสหรัฐได้ทำการโจมตีเกาะเกซม์ของอิหร่าน ประกอบกับนักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐในวันนี้ โดยแรงขายกดดันหลักมาจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน โดยเฉพาะ DELTA กดดันดัชนีราว 7 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,491.01 จุด -16.19 จุด -1.07% มูลค่าการซื้อขาย 63,494.12 ลบ. Program Trading -328.01 ลบ. ต่างชาติ +632.84 ลบ. TFEX +1,988 สัญญา ตราสารหนี้ -6,737.23 ลบ.

ปัจจัยบวก+

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 37 เซนต์ หรือ 0.38% ปิดที่ 96.09 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีสัญญาณบ่งชี้ถึงความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามทั้งในยูเครนและอิหร่าน อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์โจมตีระลอกล่าสุดยังคงทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงัน

+ ประธานาธิบดีโวโลดิเมียร์ เซเลนสกี ผู้นำยูเครนหวังว่าการเจรจารอบใหม่ระหว่างยูเครนและรัสเซียที่กรุงอาบูดาบี ซึ่งมีสหรัฐฯ เป็นคนกลางจะนำไปสู่การประชุมสามฝ่ายในระดับผู้นำ ซึ่งรวมถึงประธานาธิบดีวลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย

+ สหรัฐเปิดเผยผลสำรวจพบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน เพิ่มขึ้น 333,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 7.523 ล้านตำแหน่งในเดือนก.ย. และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 7.100 ล้านตำแหน่ง จากระดับ 7.190 ล้านตำแหน่งในเดือนส.ค.

+ ครม.อนุมัติการดำเนินมาตรการลดภาระค่าครองชีพของประชาชนผ่านอัตราค่าโดยสารร่วมในระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชน โดยมีค่าแรกเข้าตามสัญญาเดิมไม่เกิน 17 บาท และค่าโดยสารสูงสุดไม่เกิน 45 บาทต่อเที่ยว

+ ครม.มีมติเห็นชอบปรับขึ้นภาษีสรรพสามิตรถยนต์ไฟฟ้า ทั้ง BEV (รถยนต์ไฟฟ้าที่ใช้พลังงานจากแบตเตอรี่อย่างเดียวและขับเคลื่อนด้วยมอเตอร์ไฟฟ้า) และ REEV (รถยนต์แบบพลังงานผสมเชื้อเพลิงและไฟฟ้าที่สามารถชาร์จได้และขับเคลื่อนด้วยมอเตอร์ไฟฟ้าเท่านั้น) ที่นำเข้าจากต่างประเทศ เป็น 35% จากปัจจุบัน BEV เสียภาษีอัตรา 10% และ REEV เสียอัตราภาษี 15% มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 197.26 จุด หรือ -0.38% ผิดหวังผลประกอบการของบริษัท Apple อย่างไรก็ตาม แรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) หนุนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดเพิ่มขึ้น ขณะที่นักลงทุนจับตาการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ รวมทั้งตัวเลขจ้างนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ

-ช่วงเช้าวันนี้ (4 พ.ย.) ตามเวลาไทย หลังนักลงทุนประเมินผลการเลือกตั้งกลางเทอมปี 2569 ซึ่งมีแนวโน้มว่า พรรคเดโมแครตจะคว้าเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร และอาจรวมถึงวุฒิสภาด้วย ส่งผลให้ S&P500 ฟิวเจอร์พลิกกลับมาเคลื่อนไหวในแดนลบ หลังจากปรับตัวขึ้นในช่วงแรก

- กองทัพสหรัฐฯ ปฏิบัติการโจมตีเกาะเกชม์ (Qeshm Island) ของอิหร่านในบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นการโจมตีแบบจำกัดวงและจงใจปิดเงียบเพื่อไม่ให้ถูกมองว่าเป็นปฏิบัติการทางทหารครั้งใหญ่

- อิหร่านยังไม่พึงพอใจต่อคำตอบของสหรัฐฯในข้อเรียกร้องให้เปิดช่องแคบฮอร์มุซ โดยระบุว่าสหรัฐจะต้องชี้แจงเงื่อนไขทั้ง 7 ข้อของอิหร่านอย่างครบถ้วนและชัดเจน พร้อมทั้งดำเนินการตามเงื่อนไขดังกล่าว เพื่อให้มีการเปิดช่องแคบฮอร์มุซอีกครั้ง

- ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ประเมินว่าปี 69 จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทย 31.5 ล้านคน ลดลง 4.5% จากปี 68 ที่มีเกือบ 33 ล้านคน และต่ำกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้ที่ 32-34 ล้านคน เนื่องจากสงครามในตะวันออกกลางที่ผลักดันต้นทุนพลังงานและค่าโดยสารเครื่องบินให้สูงขึ้น รวมถึงปัญหาความสามารถในการแข่งขันของไทยเอง

+/- หากพรรคครีพับลิกันสามารถรักษาอำนาจการควบคุมสภาคองเกรสไว้ได้ก็อาจทำให้ตลาดหุ้นดีดตัวขึ้นในระยะสั้นจากความโล่งใจของนักลงทุน หากพรรคเดโมแครตได้รับชัยชนะครั้งใหญ่ โดยเฉพาะในการเลือกตั้งผู้ว่าการรัฐเท็กซัส ก็อาจยิ่งเพิ่มแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มปัญญาประดิษฐ์ (AI) เนื่องจากตลาดอาจมองว่ามาตรการจำกัดการก่อสร้างศูนย์ข้อมูล (Data Center) จะได้รับแรงสนับสนุนมากขึ้นในระดับประเทศ

แนวโน้มตลาดวันนี้

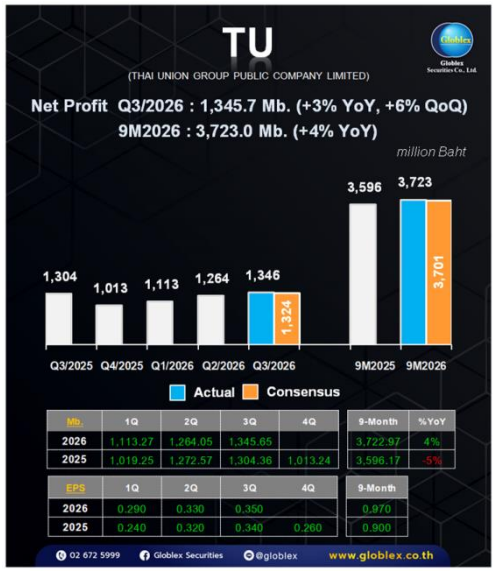
คาดดัชนียังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังจับตาผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐอย่างใกล้ชิด ขณะที่ในประเทศยังติดตามการประกาศงบของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยออกมาต่อเนื่อง คาดกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,485-1,500 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- แผน PDP ฉบับใหม่ : GULF BGRIM GPSC GUNKUL
- High Season กลุ่มโรงพยาบาล 3Q69 : BDMS PR9 BH
- ซ่อมแซมหลังน้ำลด : GLOBAL DOHOME HMPRO TASCO DCC DRT
- หุ้นเด่น IAA : BDMS KBANK DELTA GULF CRC
- หุ้นที่ประโยชน์จากโครงการ Solar ภาคประชาชน: GUNKUL GULF SOLAR COM7 KUMWEL ASEFA

หุ้นรายงานพิเศษ

TU “ซื้อ” Bloomberg consensus 15.40 บาท “ผลการดำเนินงาน 3Q69 ยังเติบโต QoQ และ YoY”



- งวด 3Q69 มียอดขายเท่ากับ 35,679 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +5.4%QoQ และ +3.4%YoY มีสาเหตุหลักจากธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง และธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า รวมถึงผลบวกจากอัตราแลกเปลี่ยน ขณะที่ความแตกต่างระหว่างการเติบโตของยอดขายและปริมาณขาย สะท้อนถึงการบริหารราคาขายและสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 20.4% ลดลงจากฐานสูงในไตรมาสก่อนที่ 21.4% แต่ยังปรับตัวดีขึ้นจาก 19.0% ใน 3Q68 จากการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ สัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น โดยเฉพาะในธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปและธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า ขณะที่ค่าใช้จ่าย %SG&A อยู่ที่ 14.6% ปรับตัวดีขึ้นจาก 15% ในไตรมาสก่อน แต่แย่ลงจาก 13.8% ใน 3Q68 เป็นผลจากค่าขนส่งที่สูงขึ้น และการลงทุนด้านการตลาดอย่างต่อเนื่องสำหรับผลิตภัณฑ์แบรนด์ในธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปส่งผลให้มีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,346 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +6.5%QoQ และ +3.2%YoY ทั้งนี้ 9M69 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 3,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +3.5%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นกลางต่อผลประกอบการช่วงที่เหลือของปี 69 โดยแนวโน้มราคาปลาทูน่าเพิ่มขึ้นจะกระทบ อัตรากำไรขั้นต้นใน 4Q69 อย่างไรก็ตามผู้บริหารคาดว่าแนวโน้มราคาปลาทูน่าจะทยอยลดลงหลังจบฤดูกาลห้ามจับปลาในช่วงเดือน ก.ค. – ต.ค. ของทุกปี ราคายังมี Upside จากราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus ที่ 15.40 บาท คงคำแนะนำ “ซื้อ”

หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 413 บาท) โชว์กำไรสุทธิ 13,504 ล้านบาท เติบโต 12% ดีกว่าคาด ลูกค้า 5G แตะ 20 ล้านราย ส่วนบรอดแบนด์ขยายทั้งลูกค้าและ ARPU สมาร์ทโฟนพรีเมียมฮอต โต 29% พร้อมลุยขยายโครงข่าย 5G-Advanced Uplink ดัน AI เต็มสูบ คงเป้ารายได้โต 3-5% และ EBITDA โต 2-4% แม้ 9 เดือน จะทะลุเป้า (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SABINA (Bloomberg consensus 16.56 บาท) เปิดแผนปี 2570 เน้นสร้างกำไรมากกว่ารายได้ มุ่งจำหน่ายสินค้าเฉพาะกลุ่ม แย้มเซอร์ไพรส์ อาทิ ออกแบรนด์ใหม่ พร้อมเดินหน้าควบคุม-ลดต้นทุนต่อหวังดันมาร์จิ้นเพิ่ม มอง Q4/2569 ยอดขายคึก เหตุไฮซีซัน เตรียมทำคอลแลบเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)

หุ้นมีข่าว

(+) DELTA (ราคาเหมาะสม 330 บาท) มองการขยายการลงทุนไปยังมาเลเซียของ DELTA ไต้หวัน ช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินงานของกลุ่ม DELTA ที่กำลังเติบโตขึ้น ชี้ไทยยังคงเป็นฐานผลิตสำคัญ รองรับลูกค้าทั่วโลก พร้อมเดินหน้าสร้างโรงงานใหม่ต่อเนื่อง (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) TU (Bloomberg consensus 14.95 บาท) ส่งซิก Q4/2569 ผลงานนิวไฮ แรงหนุนอาหารกระป๋องโตเด่น-ไฮซีซันอาหารแช่แข็งดัน พร้อมปักธงปีนี้รายได้ทะยาน 4-6% จากปีก่อน อานิสงส์ธุรกิจทุกมิติสดใส หั่นงบลงทุนราว 4-4.5 พันล้านบาท ระบุเลื่อนโปรเจ็กต์ที่ทำผลตอบแทนต่ำออกไป พ่วงเดินหน้าลดต้นทุนต่อเนื่อง วางหมากลด Net Debt to EBITDA เหลือต่ำกว่า 5% ในสิ้นปีนี้ (ที่มา ข่าวหุ้น)

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

4 พ.ย. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน
5 พ.ย. กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
สัปดาห์ที่ 2 ตลท. แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน
ม.หอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
16 พ.ย. กำหนดส่งงบการเงินประจำไตรมาส 3/69 วันสุดท้าย
สัปดาห์ที่ 3 สภาพัฒน์ แถลง GDP ไตรมาส 3/69 และแนวโน้มปี 2569-2570
ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
7-11 ธ.ค. กำหนดการอภิปรายไม่ไว้วางใจ
23 ธ.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 6/69

ต่างประเทศ

4 พ.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนต.ค.
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค.
สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนเดือนต.ค. ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ย. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนต.ค. ดัชนีภาคบริการเดือนต.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
5 พ.ย. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม
ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ประกาศอัตราดอกเบี้ย
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
6 พ.ย. สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนต.ค. และอัตราว่างงานเดือนต.ค.

MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▸▸▸

Globlex
Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937
วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936
ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805
สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287
ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทร์ศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend **You Can Trust**.