MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

11 November 2026

Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

CPI สหรัฐสูงกว่าคาด

หุ้นรายงานพิเศษ

WDC

หุ้นมีข่าว

GUNKUL ITEL PLUS GABLE

TECHNICAL INSIGHT

CBG GUNKUL

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมาดัชนีรีบาวด์ต่อตามทิศทางตลาดต่างประเทศ ได้แรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะ DELTA หนุนดัชนีราว 11 จุด ตามทิศทางหุ้นเทคโนโลยีต่างประเทศที่ปรับตัวขึ้น อีกทั้งมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และค้าปลีก เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ขณะที่นักลงทุนยังจับตาการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,496.31 จุด +23.24 จุด +1.58% มูลค่าการซื้อขาย 70,817.46 ลบ. Program Trading +711.26 ลบ. ต่างชาติ +681.78 ลบ. TFEX -12,413 สัญญา ตราสารหนี้ +3,563.41 ลบ.

ปัจจัยบวก+

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 81 เซนต์ หรือ 0.93% ปิดที่ 86.04 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมาร์โก รูบิโอ รมว.ต่างประเทศของสหรัฐอเมริกากล่าวว่า สหรัฐฯ ไม่มีความจำเป็นที่ใช้ปฏิบัติการทางทหารครั้งใหญ่ต่ออิหร่าน ช่วยลดกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงันในตะวันออกกลาง

+ ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เปิดเผยว่า มีความคืบหน้าในเชิงบวกเกี่ยวกับการยุติความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน ภายหลังการประชุมร่วมกับนายกรัฐมนตรีและรมว.กระทรวงการต่างประเทศกาตาร์

+ จนท.สหรัฐฯ ระบุว่าการเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครน โดยมีสหรัฐฯ เป็นตัวกลางที่กรุงอาบูดาบี เมืองหลวงของสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ในวันแรกเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเริ่มเห็นสัญญาณเบื้องต้นของการประนีประนอม

+ ครม. มีมติเห็นชอบปรับหลักเกณฑ์การจัดเก็บอากรขาเข้าสำหรับสินค้าที่สั่งซื้อผ่านแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซจากต่างประเทศในอัตราไม่เกิน 30% เพื่อสร้างความเป็นธรรมในการแข่งขันให้แก่ SME ไทย และช่วยคุ้มครองผู้บริโภคไทย เริ่มมาตรการต้นปี 70

+ ครม. เห็นชอบนโยบายการกำกับกิจการดาต้า เซ็นเตอร์ในไทยเกี่ยวกับกรอบการลงทุนควบคู่กับการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมสำหรับกลุ่มที่ใช้กำลังไฟฟ้าตั้งแต่ 0.5 เมกะวัตต์ขึ้นไป

+ FETCO ชี้เป้าดัชนีฯ สิ้นปีแตะ 1,550-1,600 จุด รับแรงหนุนกำไรบจ.แกร่งและแรงซื้อกองทุน ThaiESG มองปีหน้าฟื้นต่อรับกระแสเงินทุนต่างชาติหมุนเข้า "หุ้นคุณค่า" ขณะที่ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ในเกณฑ์ "ทรงตัว"

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 157.86 จุด หรือ -0.30% ถูกกดดันจากการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ที่สูงเกินคาด และคริสโตเฟอร์ วอลเลอร์ สมาชิกคณะกรรมการผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ส่งสัญญาณสนับสนุนให้ FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแรงถึง 0.50% ในการประชุมเดือนธ.ค. มิฉะนั้นอาจเสี่ยงต่อการสูญเสียความน่าเชื่อถือ

- สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนี CPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคปรับตัวขึ้น 0.4%MoM ในเดือนต.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 0.3%MoM หลังจากที่เพิ่มขึ้น 0.6%MoM ในเดือนก.ย.

- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่านักลงทุนให้น้ำหนัก 100% คาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้นจากระดับ 84% ในวันจันทร์ และให้น้ำหนัก 11% คาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.50% จากก่อนหน้านี้ที่ให้น้ำหนัก 0%

- สมาชิกสภาคองเกรสเปิดเผยว่า กรณีเจนเซน หวง ซีอีโอบริษัทอินวิเดีย (Nvidia) มีความสัมพันธ์กับหญิงที่ต้องสงสัยว่าเป็นสายลับจีน อาจเพิ่มโอกาสที่สภาคองเกรสจะผ่านกฎหมายจำกัดจีนไม่ให้เข้าถึงชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) ขั้นสูงของสหรัฐฯ

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีมีโอกาสแกว่งตัวผันผวนตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากสหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน คาดกรอบดัชนีในวันนี้ที่ 1,485-1,495 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
- Defensive Stocks : ADVANC TRUE BDMS BH

หุ้นรายงานพิเศษ

WDC “ซื้อ” Bloomberg consensus $620 “งบ 1Q27 โตแกร่ง จาก AI & Cloud”

- **ผลการดำเนินงาน 1Q27 แข็งแกร่งเกินคาด อานิสงส์อุปสงค์ AI & Cloud :** บริษัทรายงานผลการดำเนินงานงวด 1Q27 (งวดเดือนก.ค. – ก.ย.) ออกมาแข็งแกร่งเกินคาด โดยมีรายได้รวม 4.38 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (เติบโต +55% YoY) และกำไรต่อหุ้น (Non-GAAP EPS) พุ่งขึ้นสู่ $4.64 (ขยายตัว +161% YoY) สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ $4.14 โดยได้รับแรงหนุนสำคัญจากอุปสงค์โครงสร้างพื้นฐาน AI และระบบคลาวด์ที่ขยายตัวสูง ส่งผลให้ความต้องการ Enterprise HDDs ความจุสูงพุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง ควบคู่กับการปรับตัวดีขึ้นของราคาขายเฉลี่ยและความเชี่ยวชาญในส่วนผสมผลิตภัณฑ์ ดันให้อัตรากำไรขั้นต้น (Non-GAAP Gross Margin) เร่งตัวขึ้นมาอยู่ที่ 58.1% (เพิ่มขึ้นจาก 43.9% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน) พร้อมสร้างกระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow) สูงถึง 1.38 พันล้านดอลลาร์ ส่งผลให้บริษัทประกาศเพิ่มการจ่ายเงินปันผลอีก +17% เป็น $0.175 ต่อหุ้น
- **WDC ตั้งเป้าผลการดำเนินงาน New High :** แนวโน้มใน 2Q27 ของ WDC มีแนวโน้มเติบโตอย่างแข็งแกร่งเป็นประวัติการณ์ต่อเนื่องจาก 1Q27 โดยบริษัทตั้งเป้ารายได้ 2Q27 ไว้ที่ 5.0 – 5.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ขยายตัวแรง +66% ถึง +72% YoY) พร้อมคาดการณ์อัตรากำไรขั้นต้น (Non-GAAP Gross Margin) เพิ่มขึ้นสู่ 60.0% – 61.0% และกำไรต่อหุ้น (EPS) ที่ $5.80 (+/- $0.20) โดยมีปัจจัยหนุนหลักจากความต้องการ Enterprise HDDs ความจุสูงเพื่อรองรับโครงสร้างพื้นฐาน AI และระบบคลาวด์โลกที่โตไม่แผ่ว ประกอบกับราคาขายเฉลี่ยต่อเทราไบต์ที่ปรับตัวขึ้นตลอดจนแผนการเพิ่มงบ CapEx เพื่อเร่งส่งมอบเทคโนโลยี ePMR (บันทึกข้อมูลแบบใช้พลังงานช่วย) และ HAMR (ใช้เลเซอร์ขนาดเล็กติดตั้งไว้ที่หัวเขียน) ในระยะถัดไป
- **ความเห็น :** แม้ตลาดจะมีความกังวลเกี่ยวกับลักษณะธุรกิจที่เป็นหุ้นวัฏจักร (Cyclical Stock) แต่ผลประกอบการล่าสุด 1Q27 พิสูจน์แล้วว่าอุปสงค์ชิปจัดเก็บข้อมูล AI ในกลุ่ม Cloud และ Enterprise HDDs เติบโตอย่างแข็งแกร่ง และสร้าง Free Cash Flow เพิ่มขึ้นอย่างยั่งยืนถึง 1.38 พันล้านดอลลาร์ ความเห็นของนักวิเคราะห์ส่วนใหญ่ยังคงแนะนำ "ซื้อ" (Buy / Strong Buy) โดยราคาเป้าหมายเฉลี่ย (Median Price Target) อยู่ที่ประมาณ $620

หุ้นมีข่าว

(+) GUNKUL (ราคาเหมาะสม 5.60 บาท) เผยไตรมาส 3/2569 กำไรพุ่ง 79% หลังธุรกิจผลิตและขายอุปกรณ์ไฟฟ้าโตสูงถึง 110% ลุยเป้าใหม่พอร์ตพลังงานสะอาด 3,000 เมกะวัตต์ ภายในปี 2573 เตรียมรับรู้กำไรจากการขายไฟเพิ่มอีก 88 เมกะวัตต์ สิ้นปีนี้ปักเป้าดันรายได้นิวไฮแตะ 1 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ITEL (Bloomberg Consensus 2 บาท) เผยไตรมาส 3/2569 รายได้รวม 684.42 ล้านบาท อีบิทดาโต 16% แตะ 152.85 ล้านบาท เติบโต 16.04% เดินหน้าบริหารต้นทุนและกระแสเงินสดอย่างมีประสิทธิภาพ โชว์แบ็กล็อกราว 4.1 พันล้านบาท พร้อมรุกตลาด Data Center Connectivity และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล เพื่อสร้างโอกาสการเติบโตอย่างต่อเนื่อง-ดันรายได้ประจำเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)

หุ้นมีข่าว

(+) PLUS (Bloomberg Consensus - บาท) จากสถานการณ์ผลการเลือกตั้งของสหรัฐ คาดช่วยลดความตึงเครียดจากสงครามและมาตรการกำแพงภาษี ซึ่งจะดีต่อผู้ประกอบการที่ส่งออกไปยังสหรัฐ ในส่วนตลาดตะวันออกกลางที่บริษัทได้ขยายตลาดไปยังเติบโตได้ดีตามแผน แม้จะมีปัญหาเรื่องการเข้าถึงพื้นที่และค่าระวางเรือที่สูงจากปัญหาทางสงคราม ขณะที่แนวโน้มผลงานไตรมาส 4/2569 ยังเป็นไปตามแผน แม้ว่าจะเป็นช่วงโลว์ซีซัน คาดเริ่มเห็นการฟื้นตัวในช่วงไตรมาส 1/2570 พร้อมผลงานจะเทิร์นอะราวด์ได้ในปีหน้า (ที่มา ข่าวหุ้น)

(+) GABLE (ราคาเหมาะสม 4.30 บาท) รับแรงส่งกระแสการโจมตีไซเบอร์ ทำให้องค์กรต่างๆ ให้ความสำคัญ พร้อมอนุมัติงบป้องกันภัยเร็วขึ้น ชูไฮไลต์ โซลูชัน "AI ดัก AI" รับมือภัยคุกคามยุคใหม่ เผยพอร์ตบริการติด Top 3-4 ของธุรกิจ ขณะที่ปัญหาซัพพลายเชน GPU-Memory ขาดแคลน เชื่อภาคธุรกิจปรับแผนรับมือล่วงหน้าได้ (ที่มา ข่าวหุ้น)

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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. แถลงยอดผลิตและส่งออกกรถยนต์รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
7-11 ธ.ค. กำหนดการอภิปรายไม่ไว้วางใจ
23 ธ.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 6/69

ต่างประเทศ

12 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนต.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดขายบ้านมือสองเดือนต.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
13 พ.ย. อียู รายงาน GDP ไตรมาส 3/69 (ประมาณการครั้งที่ 2)
สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนต.ค.
16 พ.ย. ญี่ปุ่น รายงาน GDP ไตรมาส 3/2569 (ประมาณการเบื้องต้น) และ ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย.
จีน รายงานราคาบ้านเดือนต.ค. ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค. ยอดค้าปลีกเดือนต.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนต.ค. และอัตราว่างงานเดือนต.ค.
อียู รายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ย.
สหรัฐ เผยดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนพ.ย.
17 พ.ย. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนพ.ย.
สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ยอดค้าปลีกเดือนต.ค. ราคานำเข้าและราคาส่งออกเดือนต.ค. ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนต.ค. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนพ.ย.

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**.