



1,470-1,490

SET แคว้งตัวออกข้าง : แรงกดดันจากความกังวลนโยบายการค้าที่แข็งแกร่งของคุณทรัมป์ และนโยบายการเงินที่อาจไม่ผ่อนคลายเพิ่มเติมของไทย หากแต่จำกัดด้วยภาพเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ยังแกร่งและนักลงทุนยังคงรอดติดตามผลการเลือกตั้งสหรัฐฯ

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) ท่องเที่ยวและเกี่ยวเนื่อง:** AAV, AOT, AWC, BA, BTS, CENTEL, CPALL, CPAXT, CPN, ERW, MINT
- 2) ย้ายฐานการผลิต:** AMATA, GPSC, GULF, PIN, ROJNA, WHA
- 3) เคียงบ 3Q24:** CPF, MTC, PLANB, SPALI, STA, TCAP
- 4) Defensive:** ADVANC, BH, CHG, TTW

Picks of the day

	เป้าหมาย	66.50 / 67.00
	แนวรับ	64.00
	BUY	

- ธุรกิจร้านสะดวกซื้อยังไปได้สวย
- คาด 3Q67 กำไรยังเติบโต

	เป้าหมาย	53.50 / 54.50
	แนวรับ	52.50
	BUY	

- คาดกำไร 3Q67 เติบโตตาม TTB, MBK
- ปันผลน่าสนใจ

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ซาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภัทรดนัย จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชววัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

- **ผลอย่างไม่เป็นทางการคุณทรัมป์นำมาแล้ว:** ผลการนับคะแนนอย่างไม่เป็นทางการเข้านี้จาก NBC News บ่งชี้ว่าคุณทรัมป์กำลังมีคะแนนนำ โดย ณ เวลา 7.43 (เวลาไทย) ได้ Electoral votes ไป 23 เสียง ขณะที่คุณแฮร์ริสได้เพียง 3 เสียง และผลอย่างไม่เป็นทางการยังเผยว่า Republican ได้สภากลางไปแล้ว 24 ที่นั่ง ขณะที่ Democrat ได้ไป 7 ที่นั่ง อีกทั้ง เดิม Republican มีที่นั่งในสภาสูงมากกว่า Democrat จากภาพข้างต้นบ่งชี้ว่า Republican กำลังมีคะแนนนำทั้งในด้านการเข้าสู่หน้าเดียบขาว และด้านรัฐสภา ในเบื้องต้นทางฝ่ายจึงมองเป็นแรงกดดันและ Sentiment ทางลบต่อประเทศที่มีการเกินดุลการค้ากับสหรัฐฯ รวมถึงไทยและ SET Index ท่ามกลางความกังวลนโยบายการค้าที่แข็งแกร่งของคุณทรัมป์ที่มีมุมมองว่าสหรัฐฯไม่ควรขาดดุลการค้ากับประเทศอื่นมากนัก อย่างไรก็ตามทางฝ่ายมองปัจจัยข้างต้นอาจกดดัน SET Index ได้อย่างจำกัด เนื่องจากการนับคะแนนยังไม่สิ้นสุดลง และการนับคะแนนที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เป็นรัฐที่เป็นฐานเสียงของ Republican จึงยังคงต้องติดตามต่อไปว่าสุดท้ายแล้วคุณแฮร์ริสจะพลิกขึ้นนำได้หรือไม่
- **เงินเพื่อไทยทยอยเข้ากรอบ:** ติดตามการเผย CPI เดือนต.ค.67 ของไทยในวันนี้ ตลาดคาด Headline และ Core ขยายตัว 0.94% y-y และ 0.8% y-y เร่งขึ้นจากเดือนก.ย.67 ที่ 0.61% y-y และ 0.77% y-y ทั้งนี้ เงินเพื่อทั่วไปที่เข้าใกล้ขอบล่างของกรอบเป้าหมายและจะทยอยเข้าสู่กรอบ 1-3% ในช่วงปลายปี 67 ตามที่รปท.คาดไว้ จะเป็นปัจจัยหนุนให้คง.คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อรักษาจุดยืนของนโยบายการเงินที่เป็นกลาง และเป็น Sentiment ทางลบต่อ SET Index
- **PMI ภาคบริการสหรัฐฯบ่งชี้เศรษฐกิจยังแกร่ง:** คาดทางลงของ SET Index จำกัด โดยได้ Sentiment หนุนจากการเผย PMI ภาคบริการเดือนต.ค.67 ของสหรัฐฯที่แข็งแกร่ง ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจ โดยจาก 1) ISM อยู่ที่ 56 สูงกว่าตลาดคาดที่ 53.8 และเพิ่มขึ้นจาก 54.9 ในเดือนก.ย.67 อีกทั้ง เป็นระดับสูงสุดในรอบเกือบ 2 ปี และ 2) S&P Global อยู่ที่ 55.0 แม้อลดลงจาก 55.2 ในเดือนก.ย.67 แต่เป็นการขยายตัว 21 เดือนติดต่อกัน

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) ครม.อนุมัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 68 งบกลาง วงเงิน 2,553 ลบ. เพื่อเป็นการบรรเทาความเดือดร้อนแก่เกษตรกรผู้ประสบภัย
- (+) กระทรวงท่องเที่ยวฯเผยตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค.-3 พ.ย.67 ไทยมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศแล้วทั้งสิ้น 29 ล้านคน สร้างรายได้จากการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวต่างชาติแล้วประมาณ 1.36 ล้านลบ.
- (+) สรท.มั่นใจยอดส่งออกในปีนี้จะขยายตัวได้เกิน 2% จากที่คาดการณ์ไว้ที่ 1-2% โดยมีมูลค่าราว 2.9 แสนล้านดอลลาร์ หลังยอดส่งออกในช่วง 9M67 ขยายตัว 3.9% จากความร่วมมือของภาครัฐและเอกชนในการผลักดันส่งออก และได้รับอานิสงส์จากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน
- (-) บลุ่มเบิร์กรายงานว่านักวิจัยกลุ่มหนึ่งคาดว่าเศรษฐกิจดิจิทัลของเอเชียตะวันออกเฉียงใต้จะเติบโตช้าที่สุดเท่าที่เคยมีมาในปี 67 ตอกย้ำถึงความอ่อนแอของความต้องการผู้บริโภค และแรงผลักดันที่เน้นผลกำไรแทนการเพิ่มรายได้

Ref.No.: C02567_0212