




1,440-1,460

SET คาดแกว่งตัวออกข้าง: แรงกดดันจากตัวเลข PPI สูงกว่าคาดและถ้อยแถลงของประธานเฟด ส่วนแรงหนุนมองมาตรการเงินหยี่นเฟส 2 และของขวัญจากกระทรวงพลังงาน

กลยุทธ์การลงทุน

- 1) **ท่องเที่ยวและ Spending:** ADVANC, TRUE, BTS, CPALL, CPAXT, CRC, KTC, LHHOTEL, TIDLOR, MASTER
- 2) **ส่งออก:** CBG, ASIAN, DELTA, NER, STA
- 3) **Defensive:** INTUCH, PR9, BDMS, BCH
- 4) **Selective:** BBIK, TISCO, KKP, PTG, IVL
- 5) **เก็งงบ 3Q67 :** CPF, CPN

Picks of the day



เป้าหมาย
81.50 / 82.50

แนวรับ
79.00

BUY

CBG

- ยอดขายซูกาลังโต กินส่วนแบ่งเพิ่ม
- ราคาน้ำตาลลง ต้นทุนลด



เป้าหมาย
48.00 / 49.00

แนวรับ
45.00

BUY

MASTER

- กำไร 3Q67 โต q-q, y-y
- 4Q67 High Season

ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ช่างยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัชร, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภัทรดนัย จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

ออกข้างรอไปลอยกระทงตอนเย็น

- **PPI ออกมาสูงกว่าคาด เฟดชี้ไม่ต้องเร่งรีบลดดอกเบี้ย:** ตัวเลข Core PPI และ PPI สหรัฐในเดือนต.ค.67 ออกมาขยายตัว y-y ที่ 3.1% และ 2.4% มากกว่าที่ตลาดคาดที่ 3% และ 2.3% เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 2.9% และ 1.9% ตามลำดับ ขณะที่ภาพ m-m ตัวเลข Core PPI และ PPI ขยายตัว 0.3% และ 0.2% เท่ากับที่ตลาดคาด และเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 0.2% และ 0.1% โดยรวมยังเห็นภาพการเดินหน้าขยายตัวของอัตราเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิต ทั้งแบบ y-y และ m-m ในส่วนของ Core PPI เพิ่มมากที่สุดในรอบ 18 เดือน จึงต้องจับตาใกล้ชิด เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อฝั่งผู้ผลิตมีแนวโน้มถูกส่งต่อไปยังผู้บริโภค จึงเป็นไปได้ที่อัตราเงินเฟ้อในฝั่งผู้บริโภค ตั้งแต่เดือน พ.ย.67 เป็นต้นไป จะยังเห็นการขยายตัวสอดคล้องกับความเห็นของประธานเฟดที่ระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง และอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายของเฟดที่ระดับ 2% ทำให้เฟดไม่จำเป็นต้องเร่งรีบสำหรับการปรับลดอัตราดอกเบี้ย อาจกดดันภาพรวมตลาดสินทรัพย์เสี่ยง
- **เงินหยี่นมาแน่ ตรึงค่าไฟ/พลังงานมาด้วย :** รองนายกเผยในวันที่ 19 พ.ย. 67 จะมีการนำโครงการ เงินหยี่น เฟส 2 เข้าพิจารณา หลังก่อนหน้านี้ คุณทักษิณ ชินวัตร ได้กล่าวว่า กลุ่มผู้สูงอายุ 60 ปีขึ้นไป เตรียมรอรับเงินหยี่นได้ โดยครั้งนี้จะเน้นแจกกลุ่มเปราะบางที่ขาดสภาพคล่อง รวมถึงประชาชนบางส่วนที่ตกค้างยังไม่ได้รับ คาดจะใช้งบประมาณไม่มาก ส่วนกระทรวงพลังงานเตรียมเสนอที่ประชุมครม. ตรึงค่าไฟฟ้าที่ 4.18 บาทต่อหน่วย ไปจนถึงสิ้นปี 67 รวมถึงตรึงราคาน้ำมันดีเซลที่ลิตรละ 33 บาท หลังมาตรการเดิมได้สิ้นสุดไปในเดือน ต.ค.ที่ผ่านมา ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนค่าครองชีพให้แก่ประชาชน คาดจะสร้าง Sentiment เชิงบวกให้หุ้นในกลุ่มค่าปลีก
- **ปัจจัยอื่น :** คินนี้จับตาตัวเลขค่าปลีกสหรัฐเดือน ต.ค. 67 คาดชะลอตัวลงเล็กน้อยจากเดือนก่อน ส่วนสัปดาห์หน้าจับตา GDP ไทย 3Q67 ตัวเลข CPI ยูโรโซน เดือน ต.ค.67 ตัวเลขยอดขายบ้านมือสอง เดือน ต.ค. 67 และ ตัวเลข S&P Global Manufacturing PMI เดือน พ.ย.67 ของสหรัฐ

+ ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) Agoda เปิดเผยผลการศึกษา ว่าการที่ไทยผ่านกฎหมายสมรสเท่าเทียมจะเป็นปัจจัยหนุน "การท่องเที่ยวสร้าง" ด้วยการดึงดูดนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นถึง 4 ล้านคนต่อปี จะสร้างรายได้ให้ไทยประมาณ 2 พันล้านดอลลาร์
- (+) บลุ่มเบิร์คคาดเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มฟื้นตัวในเดือน ต.ค. ซึ่งเป็นสัญญาณเบื้องต้นที่บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นหลังจากรัฐบาลประกาศใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปลายเดือนก.ย.
- (+) กระทรวงการค้า อุตสาหกรรม และพลังงานของเกาหลีใต้เผยยอดส่งออกผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) เดือนต.ค. ปรับตัวขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 12 โดยได้แรงหนุนจากความต้องการชิปที่ใช้ในงานปัญญาประดิษฐ์สร้าง หรือ Gen AI
- (+) กูเกิลเผยรายงานพบว่า อีคอมเมิร์ซเป็นส่วนที่สร้างรายได้สูงสุดของเศรษฐกิจดิจิทัลไทย โดยปี 2024 จะเติบโตขึ้น 19% หรือราว 9.11 แสนล้านบาท

Ref.No.: C02567_0219