




# 1,455 – 1,470

**SET คาดอิงทางลง:** แรงกดดันจากแนวโน้ม Fund flow ไหลออกจากตลาดหุ้นเอเชียไปสู่สหรัฐ และความกังวลทิศทางดอกเบี้ยขาสูงทั่วโลกอาจเริ่มชะลอ


### กลยุทธ์การลงทุน

- 1) ส่งออก และ บากอ่อน:** KCE, DELTA, CCET, HTECH, STA, STGT, NER, TRUBB
- 2) ย้ายฐานการผลิต:** GPSC, GULF, PIN, ROJNA, WHA, AMATA
- 3) เก็งงบ 3Q24:** CPF, MTC, PLANB, SPALI, TCAP
- 4) Defensive:** ADVANC, BH, BDMS, CHG, TTW

### Picks of the day

	เป้าหมาย	38.75 / 39.75
	แนวรับ	37.00
	<b>BUY</b>	

- เก็งหุ้นที่มีรายได้สหรัฐฯ
- KCE เข้าซื้อกิจการเพิ่ม

	เป้าหมาย	21.50 / 22.00
	แนวรับ	20.80
	<b>BUY</b>	

- เก็งงบ 3Q67 กำไรสดใส
- คาด 4Q67 ส่งออกเพิ่มขึ้น

#### ฝ่ายกลยุทธ์การลงทุน

ธีรดา ชาญยังยงค์ - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ และทางเทคนิค #9501

ชุตติกาญจน์ สันติเมธวัฑฒ์, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค #37928

ภัทรดนัย จตุพร - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #094041

พศุตม์ ไชยวัฒน์ชัย, CISA - นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน #127632

- **ทรัมป์มายางพารา และ อิเล็กซ์ช่วยได้:** ผลการนับคะแนนอย่างไม่เป็นทางการล่าสุดชี้ นายโดนัลด์ ทรัมป์ มีจำนวน Electoral Vote ในมือ 291 เสียง เกินกว่าจำนวนที่ต้องการที่ 270 เสียง ทำให้กลายเป็นว่าที่ปรน.สหรัฐฯคนใหม่ โดยชัยชนะในครั้งนี้นับรวมกลุ่มถึงวุฒิสภาด้วยเช่นกัน ด้วยคะแนนอย่างไม่เป็นทางการที่ 52 เสียง ทำให้พรรค Republican คุมสภานล่าง มองเป็นบวกต่อภาพการบริหารงานของรัฐบาล นักลงทุนเริ่มเข้าเก็งกำไรในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี S&P500 Nasdaq และ Dowjones ปรับตัวขึ้น 2.53% 2.95% และ 3.57% ตามลำดับ ตอบรับนโยบายทางเศรษฐกิจที่เน้นผลิตภัณฑ์ American first ซึ่งเป็นบวกต่อกำลังซื้อภายใน และ บริษัทจดทะเบียน ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นตอบรับประเด็นดังกล่าวเช่นกัน ล่าสุด Dollar index อยู่ที่ระดับ 105.12 จุด กอดต้นค่าเงินบาทอ่อนค่าสู่ระดับ 34.33 บาทต่อดอลลาร์ อ่อนค่าสุดในรอบ 2 เดือน กอดต้น Fund flow ให้ไหลออกจากตลาดหุ้นเอเชีย รวมถึงไทย แต่ทางฝ่ายมองยังมีหุ้นที่ได้รับประโยชน์ในกลุ่มยางพารา และ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ส่งออกไปยังสหรัฐฯได้ดีแม้ในยุคปรน.ทรัมป์ และเป็นสินค้าที่มีความคล้ายคลึงกับจีน จึงอาจถูกนำเข้าทดแทน หากทรัมป์เลือกดำเนินมาตรการทางภาษีกับสินค้าจีน
- **ปรน.เปลี่ยนคนทิศทางการประชุม FOMC อาจเปลี่ยนไป :** จับตาดูการประชุม FOMC ตลาดยังคงคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% สู่ระดับ 4.50-4.75% แต่ทางฝ่ายมองในการประชุมครั้งนี้ต้องพิจารณาถึงทิศทางนโยบายการคลังของนายโดนัลด์ ทรัมป์ไปด้วย จึงต้องจับตาดูผลการประชุม รวมถึงความเห็นของคณะกรรมการ มองมีความเป็นไปได้ที่จะเห็นการชะลอการลดดอกเบี้ยเพื่อสร้างความสมดุลระหว่างนโยบายการเงิน-การคลัง และ ทำให้ภาพวงจรรายของดอกเบี้ยทั่วโลกอาจชะลอตัวลงตาม
- **MSCI Rebalance :** โดย MSCI Global Standard ไม่มีหุ้นเข้าส่วน SCGP ถูกนำออกจากการคำนวณ ด้าน MSCI Global Small Cap นำ CCET เข้าคำนวณ ส่วน TQM ถูกนำออก โดยจะปรับน้ำหนักในวันที่ 25 พ.ย. 67

### + ปัจจัยเพิ่มเติม -

- (+) กปร. ประเมินเศรษฐกิจไทยปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัวได้ที่ 2.6-2.8% สูงกว่าประมาณการเดิม จากแรงขับเคลื่อนของการส่งออกที่ได้รับอานิสงส์จากวัฏจักรขาขึ้นของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่ส่งผลให้การส่งออกสามารถเติบโตได้ 2.5-2.9% สูงกว่าประมาณการเดิมที่ 1.5-2.5% ประกอบกับมีปัจจัยหนุนจากการกระตุ้นกำลังซื้อ และการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ
- (-) ผู้อำนวยการสถาบันปิโตรเลียม เผยปริมาณสำรองก๊าซของไทยลดลงอย่างต่อเนื่อง จนเข้าขั้นวิกฤติ และ ไม่มีการพบหรือผลิตแหล่งก๊าซใหม่มาตั้งแต่ปี 2548 จนอาจทำให้ไทยขาดแคลนก๊าซธรรมชาติในอนาคตภายใน 15 ปี จนอาจทำให้ค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้นตาม
- (-) กมร.ความมั่นคงแห่งรัฐ เตรียมประชุมในวันนี้เพื่อพิจารณาในกรณีที่นายทักษิณได้เข้าพักรักษาตัวในโรงพยาบาลว่าขัดต่อกฎหมายหรือไม่

Ref.No.: C02567\_0213