

## Strategy

- **Reaction:** หลังการประชุม นักลงทุนในตลาดระยะระดับคาดการณ์การคงดอกเบี้ยในการประชุมครั้งสุดท้ายของปีนี้เพิ่มขึ้นจากเดิมที่ 69% มาอยู่ที่ 78% ส่งผลให้ Bond yield ในตลาดลดลงอย่างสำคัญ รวมไปถึงเงิน USD ที่อ่อนค่าลงเล็กน้อย เป็นบวกต่อสกุลเงินเกิดใหม่รวมถึงบาทไทยในช่วงเข้าวันนี้
- **Monitor:** ทั้งนี้ การส่งสัญญาณของนาย Jerome Powell เมื่อคืน ทำให้ตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่จะออกมาในคืนพรุ่งนี้มีความสำคัญมากขึ้นตามลำดับ หากออกมาไม่สูงกว่าคาด จะยังเป็นปัจจัยสนับสนุนทำให้ตลาดเชื่อกว่ากันว่า การขึ้นดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายได้ผ่านพ้นไปแล้ว ซึ่งจะเป็นผลดีโดยรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้กลับมาฟื้นตัวในระยะสั้นได้
- **SET50/SET100:** เราได้ทำการคำนวณล่าสุดสำหรับรายชื่อหุ้นที่คาดว่าจะเข้าสมาชิกของดัชนี SET50 และ SET100 ประจำปีรอบถัดไปช่วงครึ่งแรกของปี 2567 โดยใช้ข้อมูลถึงวันที่ 31 ตุลาคมที่ผ่านมา (ตลท.จะใช้ข้อมูลจริงในการคำนวณจนถึงสิ้นเดือนพ.ย.นี้) พบว่ามีไฮไลต์ที่น่าสนใจดังนี้
  - 1) หุ้นที่คาดว่าจะถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET50 ได้แก่ **KCE, ITC**
  - 2) หุ้นที่คาดว่าจะถูกถอดออกจากดัชนี SET50 ได้แก่ **INTUCH, TLI**
  - 3) หุ้นที่คาดว่าจะถูกนำเข้าสู่ดัชนี SET100 ได้แก่ **ITC, SISB, SAPPE, RBF, ICHI, MOSHI, TKN, THCOM, MAJOR**
  - 4) หุ้นที่คาดว่าจะถูกถอดออกจากดัชนี SET100 ได้แก่ **INTUCH, TLI, THG, MBK, CKP, TIPH, THANI, ACE, SABUY**
- **\*Remark:** ทั้งนี้ สมมติฐานหลักที่เราใช้ก็คือว่า ราคาหุ้นของแต่ละตัวจะคงอยู่ที่ระดับ ณ สิ้นเดือนตุลาคมไปจนถึงสิ้นเดือนพฤศจิกายน ดังนั้นหากราคาหุ้นแต่ละตัวมีการเปลี่ยนแปลงอย่างสำคัญในช่วง 1 เดือนสุดท้ายนี้ ผลการคำนวณของเราอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้
- **Tactical play:** ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำซื้อเก็งกำไรหุ้น **KCE** (ราคาเป้าหมาย Consensus ที่ 54 บาท) และ **ITC** (ราคาเป้าหมายของเราที่ 24.6 บาท) ซึ่งทั้ง 2 ตัวอยู่ในกลุ่มส่งออกซึ่งเป็น Theme play ที่เราชื่นชอบอยู่ ณ ขณะนี้ ส่วนผู้ที่มีหุ้น **INTUCH** และ **TLI** อยู่ แนะนำขายหุ้นออกมาก่อน เพื่อความปลอดภัยต่อการลดพอร์ตของนักลงทุนสถาบันในช่วงถัดไป ซึ่งคาดว่าจะมีนัยพหุคูณ เนื่องจากตัวหุ้นหลุดออกจากทั้งดัชนี **SET50** และ **SET100** ในคราวเดียว

ณัฐชาติ เมฆมาสิน, CFA, FRM  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 031379  
nuttachart@trinitythai.com

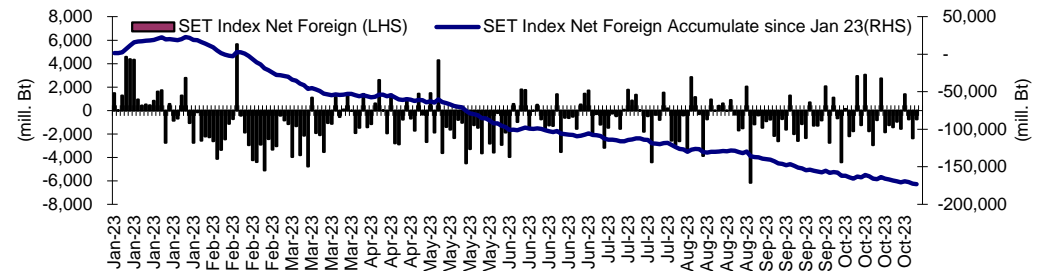
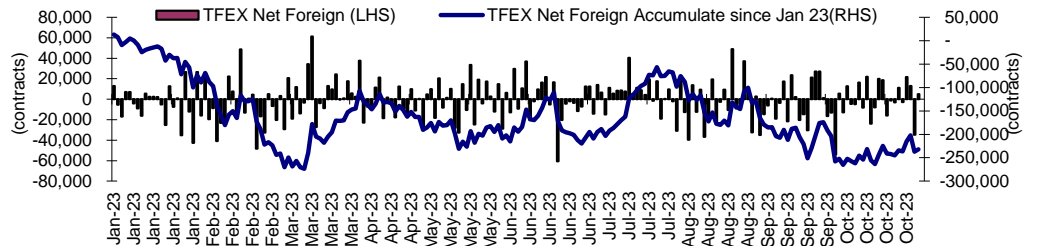
## Fund Flow

### Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
					Unit : US\$ mn
India	31-Oct	-52.0	-255.9	-2,656.7	12,102.0
Indonesia	1-Nov	-68.6	-177.5	-68.6	-874.5
Malaysia	31-Oct	12.2	-4.4	-460.6	-902.1
Philippines	31-Oct	-7.3	-7.3	-170.8	-900.0
South Korea	1-Nov	-69.3	-411.0	-69.3	3,741.6
Sri Lanka	1-Nov	-0.1	-0.1	-0.1	11.4
Taiwan	1-Nov	-217.8	-963.2	-217.8	-7,354.8
Thailand	1-Nov	-19.8	-105.4	-19.8	-4,977.2
Vietnam	1-Nov	-4.3	4.8	-4.3	-335.2

Source: Bloomberg

## Net Foreign



## Indicators to watch

	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	16.87	18.14	-7.0%	-16.4%	-9.2%	+
Ted Spread	0.19	0.18	6.2%	2.0%	2.5%	-
U.S.Dollar Index	106.63	106.70	-0.1%	0.3%	-0.4%	+
U.S.Bond Yield	4.71	4.93	-4.4%	-2.2%	0.6%	-
US Coal Index	7.5	6.87	9.2%	39.9%	58.2%	+
Emerging Asia Index (MXMS)	488.35	489.46	-0.2%	-1.1%	-1.9%	-

Source: Bloomberg, Aspen

บริษัทหลักทรัพย์ ตรีเนิตี้ จำกัด เลขที่ 1 อาคารพาร์ค สยาม ชั้น 22 และห้อง 2301 ชั้น 23 ถนนคอนแวนต์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีเนิตี้ จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้ซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน