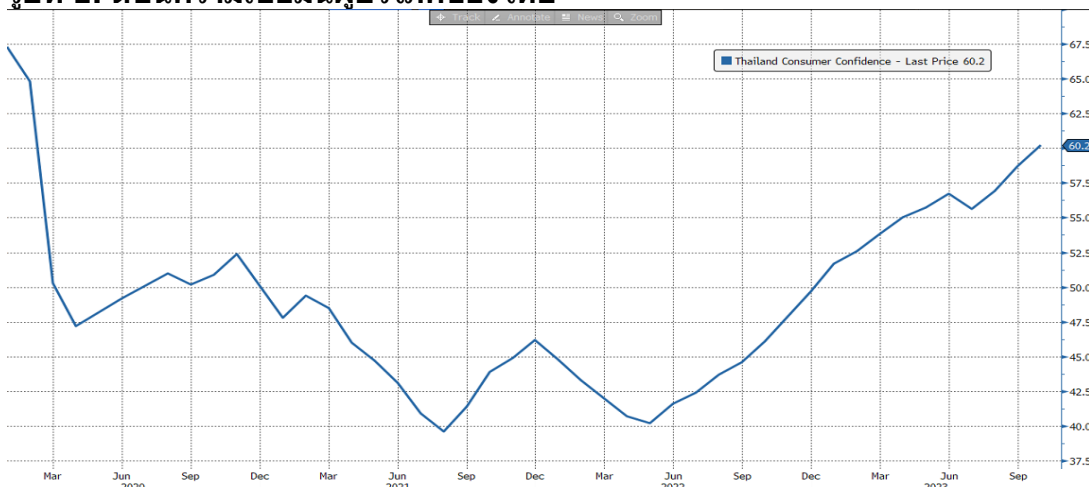


Strategy

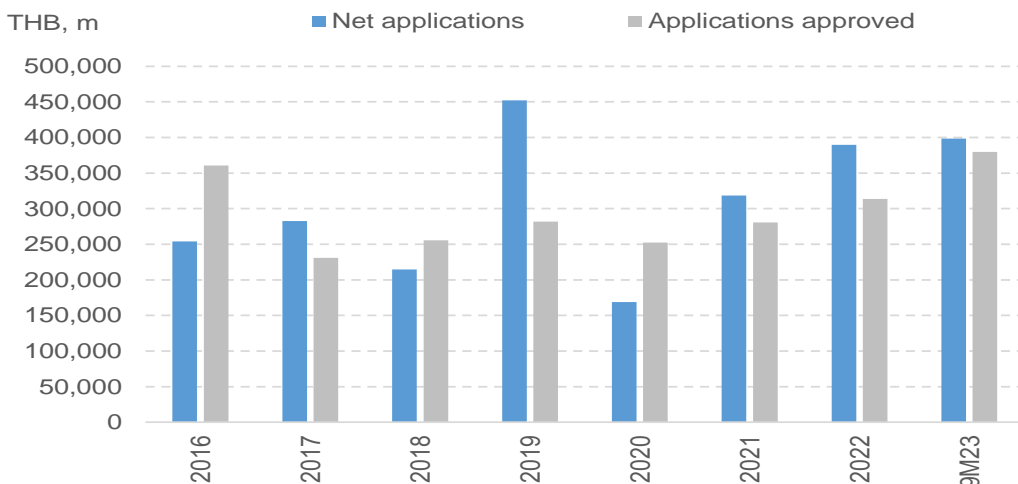
- **BOI:** คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนหรือ BOI เปิดเผยถึงมูลค่าการขอรับส่งเสริมการลงทุนในช่วง 9 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 5.17 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึง 22% โดยเป็นการลงทุนจากต่างประเทศ 3.99 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% (รูปที่ 2) ทั้งนี้ กลุ่มทุนต่างชาติหลายรายยังเดินทางลงทุนในไทยอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า (EV) โดยผู้ผลิต 3 รายล่าสุด ที่เพิ่งได้รับอนุมัติเมื่อเร็ว ๆ นี้ คือ ฉางอัน, ไอออน และไฟตอน ซึ่งบริษัทเหล่านี้ ให้ความเชื่อมั่นและเลือกประเทศไทยเป็นฐานการผลิตสำคัญในอาเซียน
- **Our take:** มองปัจจัยดังกล่าวเป็น Sentiment ที่ดีต่อภาพรวมเศรษฐกิจไทยในมิติของดุลการชำระเงินและค่าเงินบาทในระยะกลาง-ยาว ที่น่าจะได้ประโยชน์จากเม็ดเงินลงทุนทางตรงจากต่างชาติ รวมไปถึงภาคการส่งออกของไทยที่น่าจะได้แรงเสริมด้วยเช่นกัน โดย BOI ประเมินว่าโครงการที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมในช่วง 9 เดือนที่ผ่านมา จะทำให้มูลค่าการส่งออกของประเทศเพิ่มขึ้นกว่า 2 ล้านล้านบาทต่อปี (ราว 25% ของยอดส่งออกปกติ) ส่วนในระยะสั้น **ข่าวนี้น่าจะเป็น Sentiment ที่ดีไปยังกลุ่มหุ้นนิคมอุตสาหกรรมในแง่ของยอดขายที่น่าจะมีเม็ดเงินต็มเต็บโตสูงขึ้นไปพร้อมกับยอดการขอรับการส่งเสริมนี้ด้วยเช่นกัน** หุ้นเด่นในกลุ่มนี้ได้แก่ **AMATA และ WHA**

รูปที่ 1: ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของไทย



Source: Bloomberg

รูปที่ 2: สถิติการขอรับการส่งเสริมและการอนุมัติการส่งเสริมการลงทุนจากต่างประเทศ



Source: BOI, Trinity Research

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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีบีดี จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่าง ๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้ลงทุน การซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

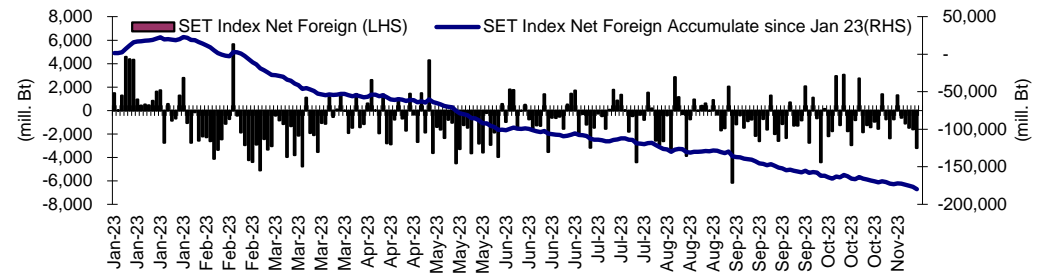
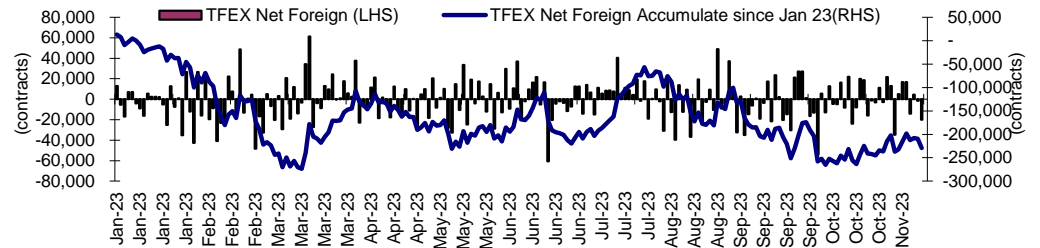
Fund Flow

Foreign Portfolio Investment in Equities (Asia ex. Japan)

	As at	Day	WTD Net	MTD Net	YTD Net
					Unit : US\$ mn
India	8-Nov	-107.3	-101.5	-469.5	11,632.4
Indonesia	9-Nov	-29.8	-86.0	-135.7	-941.7
Malaysia	8-Nov	21.4	118.1	157.3	-744.8
Philippines	9-Nov	3.1	2.7	-6.4	-906.4
South Korea	9-Nov	205.8	1,277.3	1,538.8	5,349.8
Sri Lanka	9-Nov	0.4	1.8	1.6	13.2
Taiwan	9-Nov	-44.6	925.6	1,633.8	-5,503.2
Thailand	9-Nov	-87.4	-195.7	-198.2	-5,155.5
Vietnam	9-Nov	-26.0	-32.5	-31.7	-362.6

Source: Bloomberg

Net Foreign



Indicators to watch

	Last	Previous	% chg	1W Prior	1M Prior	Remark
VIX Index	15.29	14.45	5.8%	-2.4%	-8.4%	-
Ted Spread	0.21	0.21	-0.9%	-9.3%	24.3%	+
U.S.Dollar Index	105.91	105.54	0.4%	-0.7%	0.1%	-
U.S.Bond Yield	4.65	4.49	3.5%	-1.3%	-1.0%	+
US Coal Index	7.5	6.87	9.2%	39.9%	58.2%	+
Emerging Asia Index (MXMS)	510.58	511.27	-0.1%	2.9%	-1.6%	-

Source: Bloomberg, Aspen

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

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลเท่าที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้ แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ตรีบีที จำกัด ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มิควรใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยมิได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน