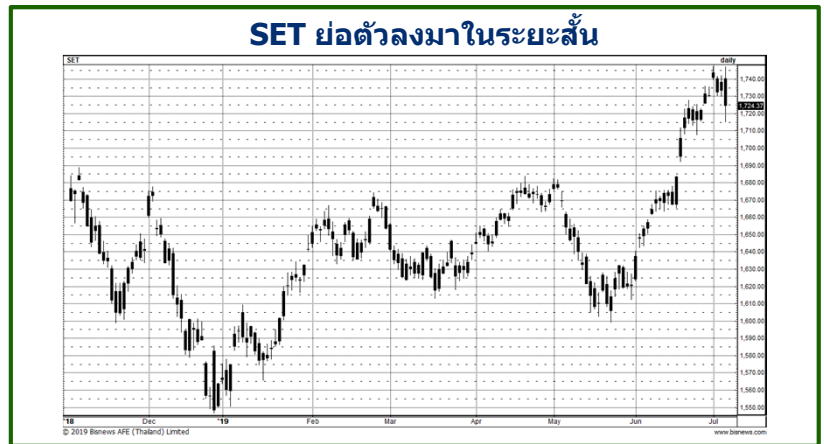


Trading Range

Sideways
1715 - 1735



ที่มาภาพ: BISNEWS

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **Sideways:** วานนี้ตลาดหุ้นไทยได้ปรับตัวลงแรงจากแรงขายหลักในหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ท่ามกลางความกังวลประเด็นการแก้แผนพลังงาน PDP ใหม่ ซึ่งนอกจากประเด็นดังกล่าวแล้ว คาดเป็นมุมมองทางพื้นฐานที่ตลาดหุ้นไทยเริ่มไม่ถูกแล้ว จากการซื้อขายบนระดับ Fwd P/E ที่เกินกว่า 16 เท่า ทำให้เกิดแรงขายลดความเสี่ยงตามออกมาภายหลังการปรับขึ้นของดัชนีมาตลอดทางกว่า 130 จุด หรือ รว 8.2% นับตั้งแต่ช่วงปลายเดือนพ.ค. เป็นต้นมา อย่างไรก็ตาม การลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงยังมีปัจจัยเด่นอย่าง Fund Flow ที่คอยประคองการอ่อนตัวได้ ท่ามกลางความคาดหวังเรื่องการผ่อนคลายนโยบายการเงินของประเทศหลักอย่างสหรัฐและกลุ่มยูโรโซน ซึ่งคาดว่าจะเป็ปัจจัยช่วยพยุง Downside ของตลาดไว้ได้ จึงคาดตลาดหุ้นไทยวันนี้จะกลับมาผันผวนในกรอบเป็นหลัก และมองกรอบการเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 1715 – 1735 จุด
- ❑ **เล่นรอบ ไม่ต้องรีบ:** จากที่คาดตลาดจะกลับมาผันผวนในกรอบ Sideways เพื่อรอความคืบหน้าของปัจจัยเดิม หรือปัจจัยใหม่ๆ เข้ามาชี้นำ จึงควรเน้นกลยุทธ์การเล่นรอบเป็นหลัก โดยจังหวะนี้ควรรอย่อซื้อในช่วงการอ่อนตัวของตลาด โดยมองแนวรับที่ 1715 และ 1700 จุด ตามลำดับ
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นรับประโยชน์สงครามการค้า: **TVO, PSL, PTTGC, SCC**
 - หุ้นรับประโยชน์บาทแข็ง+Flow ไหลเข้า: **BGRIM, AAV, SCC, PTTGC, PTT**
 - หุ้นล้นมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC**

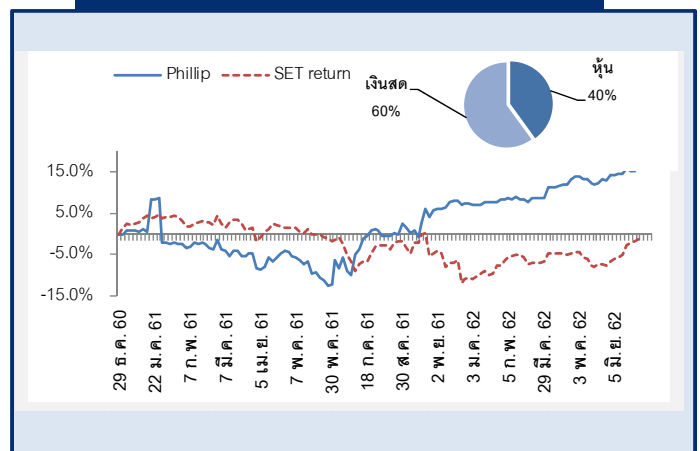
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **MAJOR** (เป้า 30 บาท) บนมุมมองบวกต่อหนังเข้าใหม่ อาทิ Toy story 4, Spiderman, Lion King
- ❑ ถือ **EA** (เป้า 57.50 บาท) บนแนวโน้มผลกำไรและความคาดหวังธุรกิจใหม่ (แบดเดอรี)
- ❑ ถือ **BBL** (เป้า 210 บ.) เชี่ยวชาญสินเชื่อขนาดใหญ่หนุนสินเชื่อของกลุ่มโต
- ❑ ถือ **BJC** ที่ (เป้า 54 บ.) ล้นรับปย.มาตรการภาครัฐ

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

MINT

TPIPL

TTCL

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0125

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum