

Trading Range

ย่อตัว
1700 - 1720

FED ลดดอกเบี้ยตามคาดพร้อมทั้งยุติการปรับลดงบดุล



ที่มาภาพ: <https://www.youtube.com/watch?v=-ni4O4S4YiQ>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ย่อตัว:** มองตลาดหุ้นไทยจะได้แรงกดดันเชิงลบจากภายนอก หลังผลการประชุม FED แม้จะลดดอกเบี้ยนโยบายลง แต่กลับไม่ได้ส่งสัญญาณถึงมาตรการกระตุ้นและแนวโน้มลดดอกเบี้ยต่ออย่างที่ตลาดคาดหวัง ทำให้เกิดผลลบต่อดัชนีโดยรวมในระยะสั้น ขณะที่ปัจจัยภายในทางฝ่ายมองดัชนีขาดประเด็นบวกใหม่ๆเพิ่มเติม นอกจากความคาดหวังมาตรการกระตุ้นภาครัฐที่ยังไม่มีรายละเอียดที่ชัดเจนออกมา โดยรวมจึงคาดว่าดัชนีในวันนี้จะปรับตัวลงเล็กน้อยในกรอบระหว่าง 1700 – 1720 จุด
- ❑ **FED ลดดอกเบี้ย แต่ไม่ Dovish อย่างที่คาด:** ผลการประชุม FOMC ออกมาตามคาด โดยได้ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% พร้อมทั้งประกาศยุติการปรับลดงบดุลลง (QT) อย่างไรก็ตาม ประธานเฟดไม่ได้ให้มุมมองไปในทางกระตุ้นเศรษฐกิจมากนัก (Dovish น้อยลง) โดยกล่าวว่าการปรับลดนี้ ไม่ได้เป็นสัญญาณการเริ่มต้นของแนวโน้มปรับลดดอกเบี้ยระยะยาว ซึ่งสวนทางกับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ว่าอาจจะมีการปรับลดเพิ่มเติมในอนาคต
- ❑ **เจรจาการค้าสหรัฐ-จีน ไร้ข้อสรุป:** การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐ-จีนรอบใหม่ที่เริ่มใหม่ในสัปดาห์นี้จบลงแล้ว โดยไม่มีสัญญาณความคืบหน้า ทั้งนี้ต้องติดตามการเจรจารอบใหม่ที่คาดว่าจะมีขึ้นอีกครั้งในเดือนกันยายน
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นลงทุนมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC, NER, GCAP**

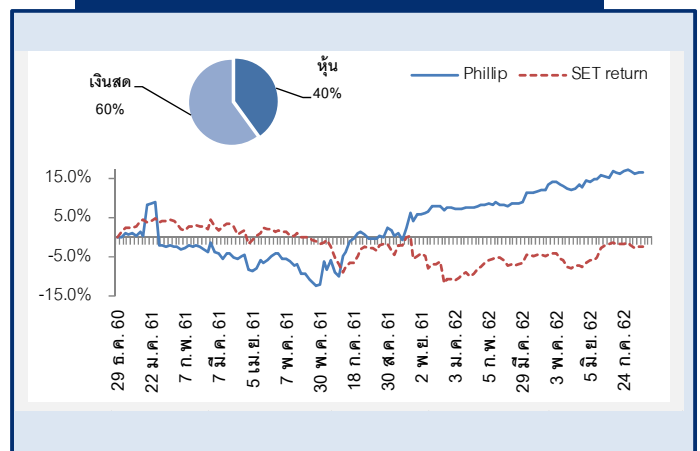
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **MINT** (เป้า 42 บาท) ลุ้นกำไร 2Q ช่วง High season ของ NH Hotel และรับปยุ.มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยว+บริโภค
- ❑ ถือ **STEC** (เป้า 27.75 บาท) บนมุมมองบวกต่อความต่อเนื่องของโครงการรัฐ และ **BJC** (เป้า 54 บาท) ลุ้นรับปยุ.มาตรการภาครัฐ
- ❑ ถือ **EA** (เป้า 57.50 บาท) บนแนวโน้มผลกำไรและความคาดหวังธุรกิจใหม่ (แบตเตอรี่)

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

COL

EASTW

EPG

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0142

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487

PhillipResearch

PhillipResearch

PhillipCapitalTH

02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum