

Trading Range

อยู่ในกรอบ
1675 - 1690

จีน เตรียมมาตรการตอบโต้ฯ กดดันตลาดต่อเนื่อง



ที่มาภาพ:

<http://www.chinadaily.com.cn/a/201806/25/WS5b302065a3103349141de743.html>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ผันผวนในกรอบบรสร้างฐาน:** ดูเหมือนประเด็นแวดล้อมตลาดยังคงค่อนข้างแข็งแกร่งกดดันทางลง หากแต่การที่ไม่ได้เป็นประเด็นสดใหม่ ทำให้ตลาดรับข่าวไประดับหนึ่งแล้ว ดังนั้น SET จึงมีโอกาสผันผวนในกรอบบรการสร้างฐานต่อไประหว่าง 1675-1690 จุด เว้นเสียแต่จะมีประเด็นลบใหม่เพิ่มเติม ทางฝ่ายให้น้ำหนักกับ 3 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1) ประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่ยังไม่มีท่าทีผ่อนคลายลง โดยล่าสุดจีนประกาศจะดำเนินมาตรการตอบโต้ หากสหรัฐยังยืนยันกรานขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีน 2) สงครามการค้าระหว่างญี่ปุ่นและเกาหลีใต้ หลังต่างถอดถอนอีกฝ่ายออกจาก "บัญชีขาว" (whitelist) ซึ่งเป็นบัญชีประเทศคู่ค้าสำคัญที่ได้รับการผ่อนปรนระดับสูงสุดในการนำเข้าและส่งออกสินค้ารวมทั้งวัตถุดิบสำคัญ และ 3) ความคืบหน้าและการควบคุมสถานการณ์เหตุป่วนกรุงเทพฯ ที่เกิดขึ้นในปลายสัปดาห์ก่อน
- ❑ **พันธบัตรสหรัฐปรับลดต่อ:** ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ปรับตัวลงต่อเนื่องหลังการประชุมเฟดครั้งล่าสุด โดยลดลงเหลือ 1.85% สะท้อนภาพแนวโน้มดอกเบี้ยเชิงผ่อนคลายเป็นไปในการประชุมช่วงกลางเดือนก.ย. ส่งผลให้แนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐยังอ่อนค่า ขณะที่ค่าเงินในภูมิภาคเริ่มทรงตัวจากการอ่อนค่าในช่วง 2-3 วันก่อน ดังนั้น จึงน่าจะเป็นปัจจัยที่คอยระคองการไหลออกของเงินทุนต่างชาติจากตลาดหุ้นไทยได้บ้าง โดยในช่วง 5 วันที่ผ่านมา เงินลงทุนต่างชาติได้ไหลออกสุทธิแล้วกว่า 9,365.32 ลบ.

Theme เด่นน่าสนใจ

- หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**
- หุ้นหุ้นมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC, NER, GCAP**

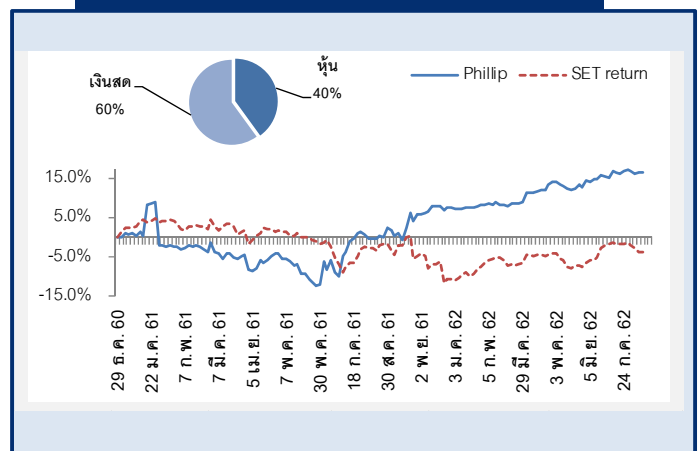
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **MINT** (เป้า 42 บาท) ลุ้นกำไร 2Q ช่วง High season ของ NH Hotel และรับปย.มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยว+บริโภค
- ❑ ถือ **STEC** (เป้า 27.75 บาท) บนมุมมองบวกต่อความต่อเนื่องของโครงการรัฐ และ **BJC** (เป้า 54 บาท) ลุ้นรับปย.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.: CO2562_0144

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum