

Trading Range

ลงต่อตามความกังวล
1650 - 1670

ค่าเงินหยวนอ่อนที่สุดตั้งแต่ปี 2008



ที่มาภาพ: <https://www.prosperousamerica.org>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ▣ **ปรับตัวลงต่อ:** ตลาดหุ้นทั่วโลกดิ่งหนักท่ามกลางความกังวลเศรษฐกิจและการค้าโลกอันเป็นผลพวงมาจากสงครามการค้า โดยเฉพาะความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีนที่ยืดเยื้อมาตั้งแต่ปีก่อน ล่าสุดจีนปล่อยค่าเงินหยวนให้อ่อนค่าที่สุดนับจากปี 2008 ที่เหนือระดับ 7 หยวน/ดอลลาร์สหรัฐ เพื่อเป็นการตอบโต้การประกาศจะปรับขึ้นอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจีนระลอกใหม่ในเดือนก.ย. ของสหรัฐ ทำให้เงินมีความได้เปรียบในการส่งออกในวงกว้างมากขึ้นหากเทียบกับผลของการขึ้นกำแพงภาษีจากสหรัฐ เพราะการลดค่าเงินหยวนมีผลต่อรายการสินค้าทุกชนิด อย่างไรก็ตาม คาดสหรัฐจะเตรียมการรับมือด้วยเช่นกัน โดยส่วนหนึ่งทำให้มีความคาดหวังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเฟดลงต่อเนื่องในการประชุมครั้งหน้า ส่งผลให้ดอลลาร์สหรัฐพลิกกลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง ซึ่งจุดนี้ได้ช่วยประคองการอ่อนค่าของเงินในภูมิภาคได้บ้าง แต่ไม่มากนัก โดยรวมจึงคาด SET วันนี้จะปรับตัวลงต่อ คาดแนวรับแรกที่ 1650 และถัดมาที่ 1630 จุด ตามลำดับ โดยกรอบเคลื่อนไหวคาดระหว่าง 1650-1670 จุด
- ▣ **ปรับพอร์ตลดความเสี่ยง:** นักลงทุนต่างปรับพอร์ตออกจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยจึงทำให้ราคาสินทรัพย์เหล่านั้นปรับขึ้นต่อเนื่อง สะท้อนความไม่มั่นใจของนักลงทุนต่อภาวะเศรษฐกิจในอนาคต โดยล่าสุดราคาทองคำปรับตัวเหนือระดับ 1470 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ขณะที่ค่าเงินเยนแข็งค่ามาที่ 105.80 เยนต่อดอลลาร์ และผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ 10 ปี ยังปรับตัวลงต่อมาอยู่ต่ำกว่าระดับ 1.70%

Theme เด่นน่าสนใจ

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

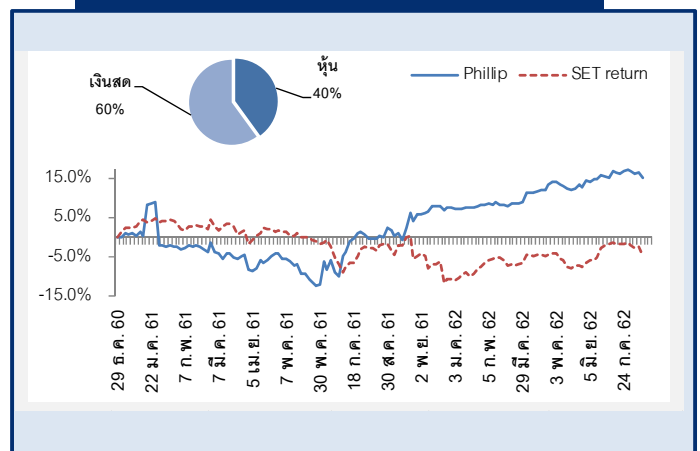
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ▣ วันนี้ตัดขาดทุน **EA** ที่ ATO หลังราคากลับมาย่อตัวอีกครั้ง แล้วซื้อ **TTW** ที่ ATO มอง Defensive และคาดปันผลระหว่างกาล 0.30 บาท (Yield 2.1%)
- ▣ 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

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ - 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

COL

EASTW

EPG

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0145

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum