

Trading Range

Sideways down
1615 - 1630

ส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ เริ่มกลับมาแคบลง



ที่มาภาพ: <https://fred.stlouisfed.org/series/T10Y2Y>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **Sideways down:** ตลาดหุ้นไทยวันนี้ยังคงมีความเปราะบางจากปัจจัยแวดล้อมเชิงลบจากภายนอก อาทิ ความกังวลต่อการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย ขณะที่ส่วนต่างผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 2 ปีและ 10 ปี กลับมาแคบลงอีกครั้ง จึงน่าจะยังคงกดดันให้เกิดแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติอย่างต่อเนื่อง โดยเห็นแนวโน้มค่อนข้างชัดเจนจากแรงขายสุทธิเกือบ 4.8 หมื่นล้านบาท (MTD) ตลอดเดือนนี้ นอกจากนี้แล้ว ยังมีประเด็นรบกวนอื่นจากภายนอก เช่น การแถลงของปธน.ทรัมป์ที่จะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้ารถยนต์และชิ้นส่วนอะไหล่จาก EU, การประกาศลาออกของนายกรัฐมนตรีนเรนทรา โมดี เป็นต้น ขณะที่ทางฝ่ายคาดว่านักลงทุนจะให้น้ำหนักมากที่สุดกับการส่งสัญญาณทิศทางดอกเบี้ยที่ชัดเจนจากประธาน FED ในการประชุม Jackson Hole ศุกร์นี้ ในทางบวก แม้มีประเด็นเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจฯ ของไทย แต่อาจทำได้เพียงการประคองการอ่อนตัวของตลาด โดยรวมจึงคาดว่า SET วันนี้จะยังผันผวนในกรอบแคบอิงทางลงระหว่าง 1615 – 1630 จุด
- ❑ **ประเด็นเด่นน่าติดตาม:** รายงานการประชุม FED รอบเดือน ก.ค.ที่ผ่านมาและตัวเลขยอดขายบ้านมือสองของสหรัฐฯที่จะประกาศวันนี้

Theme เด่นน่าสนใจ

- หุ้นจ่ายปันผลสูง: **KKP, LH, TTW, TKS**
- หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**
- หุ้นรับประโยชน์มาตรการภาครัฐบาล: **AAV, AOT, BJC, CPALL, GCAP**

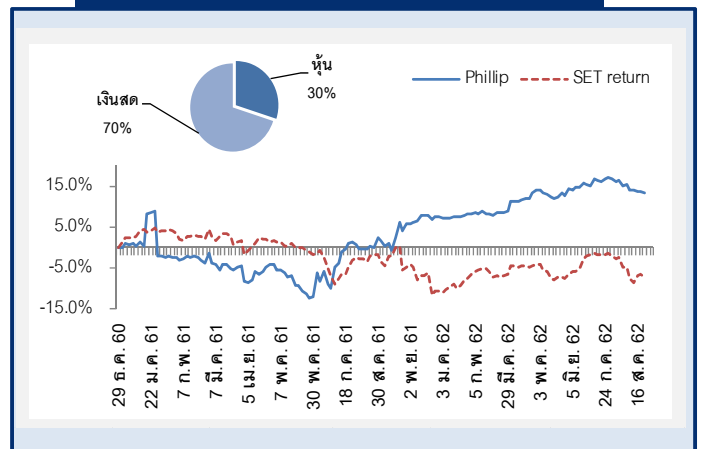
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **TACC** (เป้า 5.10 บาท) เก่งกำไรการรับประโยชน์ต่อเนื่องจากการบริโภคสินค้าใน 7-11 ที่คาดคึกคักขึ้นตามมาตรการกระตุ้นการบริโภคของรัฐบาล
- ❑ ถือ **TTW** (เป้า 14.6 บาท) มอง Defensive และจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.30 บาท (Yield 2.1%)
- ❑ ถือ **BJC** (เป้า 54 บาท) เป็นหุ้นรับประโยชน์มาตรการภาครัฐ

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

EASTW

INTUCH

THANI

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0155

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum