

Trading Range

Sideways down
1620 - 1645

สมาชิก FED 4 คนไม่เห็นด้วยกับการปรับลดดอกเบี้ยสหรัฐ



ที่มาภาพ: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2019-08-21/asia-stocks-look-to-gains-as-traders-mull-fed-markets-wrap>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **มีความเสี่ยงทางลง:** ทางฝ่ายคาด SETI วันนี้มีความเปราะบางต่อปัจจัยลบภายนอก จากประเด็นการให้สัมภาษณ์ของสมาชิก FED จำนวน 4 คน ในมุมมองเกี่ยวกับนโยบายการเงินว่า "เศรษฐกิจสหรัฐยังไม่มีความจำเป็นในการปรับลดดอกเบี้ย" จากตัวเลขอัตราการว่างงานที่ต่ำและเงินเฟ้อที่เป็นไปตามเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม ตลาดมีความคาดหวังในการปรับลดดอกเบี้ยอีกครั้งในการประชุมครั้งหน้า ประเด็นดังกล่าวอาจสร้างความผิดหวังและส่งผลให้เกิดแรงขายในตลาดหุ้นทั่วโลกได้ ในภาพรวมเชื่อกันว่านักลงทุนยังคงรอดูท่าทีของประธาน FED ในการประชุม Jackson Hole ในวันนี้ จึงมอง SETI มี Downside จำกัดและผันผวนสูงโดยเคลื่อนไหวในกรอบระหว่าง 1620 – 1645 จุด
- ❑ **Brexit อาจจบแบบมีเงื่อนไข:** นายกษเยอร์มนี่ส่งสัญญาณว่าข้อตกลง Brexit อาจจบแบบมีเงื่อนไขได้ แต่ทางฝ่ายไม่ได้ให้น้ำหนักกับประเด็นนี้มากนัก เนื่องจากยังมองไม่เห็นทางออก Brexit อย่างชัดเจน
- ❑ **เกิด Inverted yield curve อีกครั้ง:** วานนี้ตลาดได้เกิดภาวะ Inverted yield curve อีกครั้ง สื่อถึงความไม่มั่นใจของนักลงทุนต่อสถานะเศรษฐกิจในช่วงนี้ และอาจเป็นประเด็นกดดันตลาดเพิ่มเติมได้
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นจ่ายปันผลสูง: **KKP, LH, TTW**
 - หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**

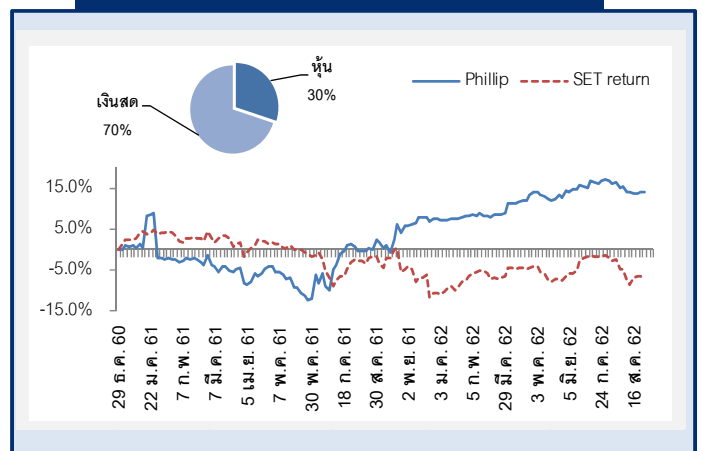
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **BCH** (เป้า 16.90) บนแนวโน้มผลประกอบการครึ่งหลังฟื้นตัวดี
- ❑ ถือ **TACC** (เป้า 5.10 บาท) เก่งกำไรการรับประโยชน์ต่อเนื่องจากการบริโภคสินค้าใน 7-11 ที่คาดคิดดีขึ้นตามมาตรการกระตุ้นการบริโภคถือ **TTW** (เป้า 14.6 บาท) มอง Defensive และจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.30 บาท (Yield 2.1%)

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

EASTW

INTUCH

THANI

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0157

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



* คู่มือ Upside Momentum