

## Trading Range

**Sideways Down**  
**1650-1670**

สงครามการค้าสหรัฐ-จีนยังไม่จบง่ายๆ หลังคำขู่ระลอกใหม่ของทรัมป์



ที่มาภาพ: Bloomberg

## ตลาดหุ้นวันนี้

- **Sideways down:** คาดตลาดหุ้นไทยวันนี้ได้ตอบรับ Sentiment บวกบนความผ่อนคลายของ Trade War ระหว่างสหรัฐกับเม็กซิโกไปบางส่วนแล้ววานนี้ แต่ล่าสุดความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน กลับมีท่าทีประทุขึ้นอีกครั้ง ระลอก เมื่อปธน.ทรัมป์ขู่นำจีนผ่านสื่ออีกครั้ง ว่าหากไม่ยินยอมพูดคุยกันในการประชุม G-20 ที่จะถึงนี้ เขาจะปรับขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจีนอีกครั้งทันที ขณะที่ปัจจัยภายในที่น่าจะให้น้ำหนักมากที่สุดอย่างประเด็นการเมืองยังไม่มีท่าทีได้ข้อสรุปที่ชัดเจนในการจัดตั้งรัฐบาลและจัดสรรครม. ซึ่งหากยังมีความยืดเยื้อ จะยิ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจที่หลายฝ่ายรอดคอยการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เพื่อรับมือกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวจากผลพวงของสงครามการค้า ดังนั้น ทางฝ่ายคาดดัชนี SET วันนี้จะเคลื่อนไหวแบบ Sideways ถึงทางลงเล็กน้อยระหว่างกรอบ 1650-1670 จุด โดยยังคงมีแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติเข้าช่วยประคอง Downside ของตลาด ท่ามกลางความคาดหวังการผ่อนคลายนโยบายการเงินของเฟดที่อาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วขึ้น ทำให้เป็นบวกต่อกระแสเงินลงทุนต่างชาติสู่ตลาดภูมิภาค ทั้งนี้ ทางฝ่ายคงคำแนะนำเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Domestic / Defensive หรือในหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะถูกปรับเข้าดัชนี SET50, SET100 ที่อาจมีแรงเก็งกำไรเข้ามาก่อนการประกาศรายชื่อในช่วงกลางเดือนนี้

### Theme เด่นน่าสนใจ

- หุ้นล้นเข้าคำนวณ SET50/SET100: SET50: **SAWAD, OSP, VGI** / SET100: **JAS, TPIPL, VGI**
- หุ้นล้นมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC**
- Domestic / Defensive: **BTS, CPALL, TTW**

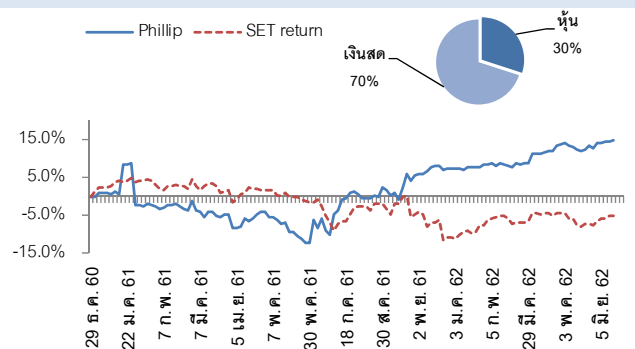
## Portfolio Model

### ปรับพอร์ตวันนี้:

- วันนี้ตั้งชื่อ **VGI** ที่ราคา 9.35 บาท (เป้าทำกำไร 9.80 บาท) ล้นเข้าคำนวณ SET50 รอบครึ่งปีหลัง
- ถือ **AOT** (เป้า 68.50 บาท) บนธีมหุ้นรอลุ้นได้มาตรการท่องเที่ยวใหม่ๆ
- **BTS** (เป้า 12.30 บาท) บนธีม Defensive

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ - 1 เดือน

## Portfolio Performance



## Upside Momentum\* :

SC

CPF

CHG

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น) Ref. No.: CO2562\_0107

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



\*คู่มือUpside Momentum