

Trading Range

**บวกจำกัด
1735 - 1750**

จับตาการไหลเข้าของ Fund Flow อย่างใกล้ชิด



ที่มาภาพ: <http://www.iammmessenger.com/wp-content/uploads/2013/05/Fund-Flow.jpg>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **บวกจำกัด:** มองประเด็นหลักที่ยังคงผลักดันดัชนีอยู่ยังเป็นเรื่องของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่มีแนวโน้มเชิงบวก และกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้นของพื้นฐานมูลค่าหุ้นจากกำไรต่อหุ้นโดยรวมของตลาดยังมีการคาดการณ์ที่ลดต่ำลงต่อเนื่อง ล่าสุดเหลือเพียง 105.82 บาทต่อหุ้น (Bloomberg Consensus) อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจหลายตัวของไทยกลับถูกปรับประมาณการลง ทำให้ทางฝ่ายมองการปรับขึ้นนี้จะเริ่มจำกัดมากขึ้น โดยรวมจึงคาดตลาดหุ้นวันนี้จะบวกอย่างจำกัดในกรอบระหว่าง 1735 – 1750 จุด
- ❑ **ซื้อขายอย่างระมัดระวัง:** จากการเก็บสถิติช่วง 7 ปีที่ผ่านมา การไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติในแต่ละรอบจะสามารถผลักดันดัชนีหุ้นไทยให้ปรับตัวบวกเฉลี่ยประมาณ 4% โดยนับตั้งแต่เดือนมิ.ย.ของปีนี้ SET ปรับขึ้นไปแล้วกว่า 6.80% ขณะที่เริ่มเห็นการถือสถานะขายสุทธิในตลาดอนุพันธ์สลับเข้ามาเป็นระยะ ดังนั้น การเก็งกำไรควรกระทำอย่างระมัดระวังมากขึ้น ในลักษณะการเล่นรอบมากกว่าการไล่ราคา
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นรับประโยชน์สงครามการค้า: **TVO, PSL, PTTGC, SCC**
 - หุ้นรับประโยชน์บาทแข็ง+Flow ไหลเข้า: **BGRIM, AAV, SCC, PTTGC, PTT**
 - หุ้นลุ้นมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC**
 - หุ้นรับประโยชน์จากราคาน้ำมันปรับขึ้น: **PTT, PTTEP, PTTGC**

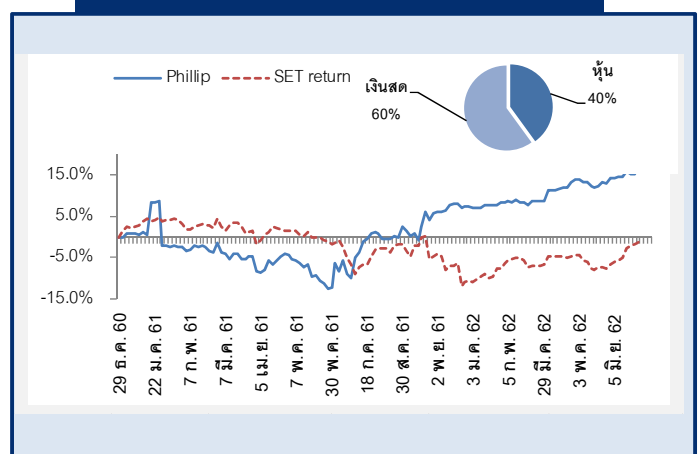
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ตั้งชื่อ **MAJOR** ที่ 28 บาท (เป้า 30 บาท) บนมุมมองบวกต่อหนังเข้าใหม่ อาทิ Toy story 4, Spiderman, Lion King
- ❑ ถือ **EA** (เป้า 57.50 บาท) บนแนวโน้มผลกำไรและความคาดหวังธุรกิจใหม่ (แบดเดอรี)
- ❑ ถือ **BBL** (เป้า 210 บ.) เชี่ยวชาญสินเชื่อขนาดใหญ่หนุนสินเชื่อของกลุ่มโต
- ❑ ถือ **BJC** ที่ (เป้า 54 บ.) ลุ้นรับปย.มาตรการภาครัฐ

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

MINT

TPIPL

TTCL

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0122

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487

PhillipResearch

PhillipResearch

PhillipCapitalTH

02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum