

Trading Range

Sideways Down
1710-1725

ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก (WTI) ดิ่งหนักต่อเนื่อง ส่งผลกดดันหุ้นกลุ่มพลังงานและดัชนีหุ้นไทย



ที่มาภาพ: Bisnews

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ผันผวนในกรอบอิงทางลง:** คาดตลาดหุ้นไทยยังได้รับแรงกดดันจากปัจจัยลบรอบด้าน อาทิ ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรง, ตัวเลขเศรษฐกิจภายในที่ยังคงดูไม่ดีนัก รวมไปถึงประเด็นภายนอกอย่างสงครามการค้าสหรัฐและจีนที่อาจกลับมาปะทุได้ทุกเมื่อ เหล่านี้จะมีผลมากกว่าปัจจัยบวกที่มีในช่วงนี้ จึงน่าจะส่งผลลบต่อดัชนีวันนี้ให้เคลื่อนไหวผันผวนในแดนลบ ทั้งนี้มองกรอบการเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 1710 – 1725 จุด
- ❑ **น้ำมันปรับตัวลงแรง:** นับตั้งแต่ต้นสัปดาห์ WTI ได้ปรับลงมากกว่า 5% ปัจจัยหลักๆ มาจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่านเริ่มคลี่คลายลง หลังปธน.ทรัมป์เผยแพร่การเจรจากับอิหร่านมีความคืบหน้า ขณะที่สต็อกน้ำมันกลั่นสหรัฐปรับขึ้นกว่า 5.7 ล้านบาร์เรล ซึ่งมากกว่าที่คาดจะปรับขึ้น 6.1 แสนบาร์เรลมาก
- ❑ **มุมมองเศรษฐกิจ:** ธปท.มองเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มโตต่ำกว่าที่เคยประเมินจากภาคส่งออก ท่องเที่ยว และการใช้จ่ายภาครัฐต่ำกว่าคาด ขณะที่บาทอยู่ในแนวโน้มแข็งค่า แม้อปท.ดูแลใกล้ชิด แต่การที่สหรัฐปรับเกณฑ์การประเมินประเทศที่เข้าชายแดนแข่งค่าเงินให้เข้มงวดขึ้น ทำให้เป็นอุปสรรคในการออกมาตรการต่อเนื่อง ด้านอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของไทยอยู่ในระดับต่ำ การลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจึงอาจไม่ส่งผลมากนัก
- ❑ **ปัจจัยบวกพ่วงตลาด:** ให้น้ำหนักกับความคาดหวังมาตรการภาครัฐ รวมไปถึง Fund flow ต่างชาติ

Theme เด่นน่าสนใจ

- เก็งกำไรผลประกอบการธนาคาร: **BAY, KKP, SCB**
- หุ้นผู้นำมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC, NER, GCAP**

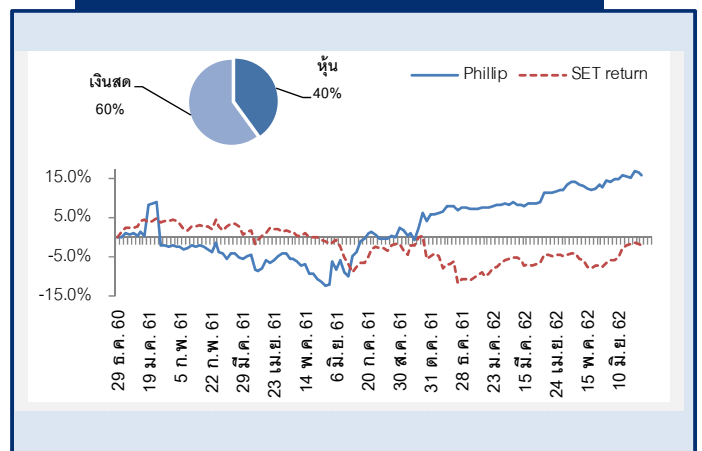
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **MAJOR** (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* :

COL

EASTW

EPG

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0133

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487

PhillipResearch

PhillipResearch

PhillipCapitalTH

02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum