

Trading Range

**ขยับขึ้นต่อ
แบบค่อยเป็นค่อยไป
1665 – 1680**

แต่งตั้งตำแหน่งทางการเมือง เตรียมพร้อมออกมาตรการ



ที่มาภาพ: <https://siamrath.co.th/n/95244>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ขึ้นเบาๆ** : คาดดัชนีหุ้นไทยวันนี้จะได้รับแรงหนุนจากทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอก ได้แก่ 1) ความคืบหน้าของการนำเสนอกองทุนใหม่ทดแทนกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) ที่จะหมดอายุปลายปีนี้ โดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทยเตรียมเข้าพบ รมว.คลัง เพื่อนำเสนอข้อมูลในวันนี้ 2) การแต่งตั้งข้าราชการการเมืองของแต่ละกระทรวงวันนี้ ทำให้เกิดความชัดเจนมากขึ้นและคาดว่ามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจะออกมาในเร็วๆ นี้ และ 3) ท่าทีของธนาคารกลางจีนที่เผยว่าจะขายตัวเงินสกุลหยวนในฮ่องกง ซึ่งเป็นการดำเนินการเพื่อสกัดการเทขายหยวน สร้างความผ่อนคลายให้กับตลาดในเรื่องความกังวลสงครามค่าเงิน อย่างไรก็ตาม ภาพสงครามการค้าคงไม่จบลงโดยง่ายและยังต้องติดตามความคืบหน้าต่อไป มองว่าดัชนีหุ้นไทยวันนี้จะฟื้นตัวต่อจากวานนี้ได้อย่างค่อยเป็นค่อยไปในกรอบการเคลื่อนไหว 1665 – 1680 จุด
- ❑ **ประเด็นสำคัญที่ขาดติดตาม**: 1) การประชุม กนง. ในวันนี้ ซึ่งแม้แนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจะทำให้ธนาคารกลางหลายแห่งมีความจำเป็นในการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินมากขึ้น แต่เชื่อกนง.จะไม่ปรับลดอัตราดอกเบี้ย แต่ยังเลือกคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.75% จากอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงยังอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่ยังมีความกังวลต่อปัญหาหนี้เกินตัวของภาคครัวเรือนอยู่ 2) การประชุมธนาคารกลางอินเดียและนิวซีแลนด์ที่จะมีขึ้นในวันนี้เช่นกัน
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**
 - หุ้นหุ้นมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC, NER, GCAP**

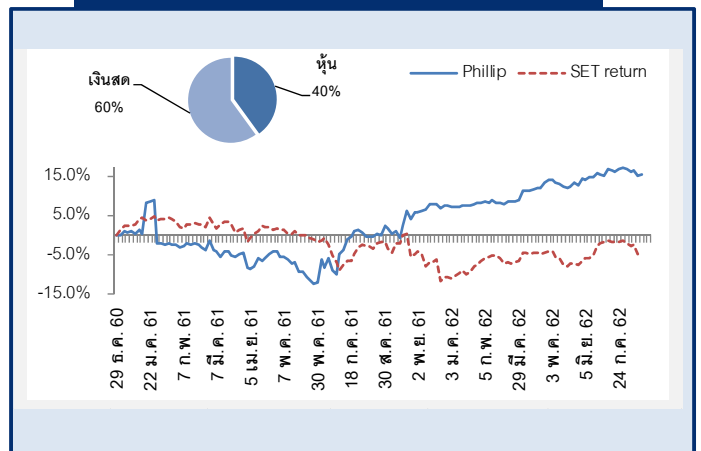
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **TTW** (เป้า 14.6 บาท) มอง Defensive และ คาดปันผลระหว่างกาล 0.30 บาท (Yield 2.1%)
- ❑ ถือ **MINT** (เป้า 42 บาท) ลุ้นกำไร 2Q ช่วง High season ของ NH Hotel และรับปย.มาตรการกระตุ้นท่องเที่ยว+บริโภค
- ❑ ถือ **STEC** (เป้า 27.75 บาท) บนมุมมองบวกต่อความต่อเนื่องของโครงการรัฐ และ **BJC** (เป้า 54 บาท) ลุ้นรับปย.มาตรการภาครัฐ

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

COL

EASTW

EPG

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0146

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



*คู่มือUpside Momentum