

Trading Range

ลงต่อ
1635 – 1655

สงครามค่าเงินกดดันดัชนีทั่วโลก



ที่มาภาพ: <https://thestandard.co/us-china-trade-war-and-thai-concern/>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ลงต่อ:** คาดตลาดหุ้นไทยจะปรับลดลงต่อตามตลาดหุ้นทั่วโลกท่ามกลางความวิตกต่อการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกจากปัญหาสงครามการค้า และถูกซ้ำเติมด้วยเหตุการณ์ความไม่สงบที่ฮ่องกง และวิกฤตการเงินที่อาร์เจนตินา นอกจากนี้แล้วยังมีแรงกดดันจากประเด็นสงครามค่าเงินที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้นเรื่อยๆ ขณะที่เงินปรับให้ค่าเงินหยวนอ่อนค่าต่อเนื่อง โดยอ่อนค่ามากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2008 ทั้งนี้ ยังต้องติดตามมาตรการตอบโต้เพิ่มเติมจากทางสหรัฐฯ นอกเหนือจากการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าที่จะบังคับใช้วันที่ 1 ก.ย.นี้ โดยรวมทำให้คาดตลาดหุ้นไทยจะยังคงอยู่ท่ามกลางความเสี่ยงทางลงและมีกรอบการเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 1635 – 1655 จุด
- ❑ **ล้นภายในประดอง:** คาดแรงเก็งกำไรในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นภาครัฐจะมีส่วนช่วยพยุงการปรับลงของดัชนีได้บางส่วน โดยกระทรวงการคลังเตรียมเสนอมาตรการฯ ในวันที่ 19 ส.ค.นี้
- ❑ **กลยุทธ์ลงทุน:** แนะนำให้ปรับพอร์ตย้ายเข้าหุ้นกลุ่ม Defensive หรือหุ้นกลุ่มที่ได้ปันผลสูง เพื่อหลบความผันผวนจากแรงกดดันของปัจจัยภายนอกในช่วงนี้

Theme เด่นน่าสนใจ

- หุ้นจ่ายปันผลสูง: **KKP, LH, TTW, TKS**
- หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**
- หุ้นล้นมาตรการภาครัฐบาล: **STEC, CK, BBL, SCB, AOT, BJC, NER, GCAP**

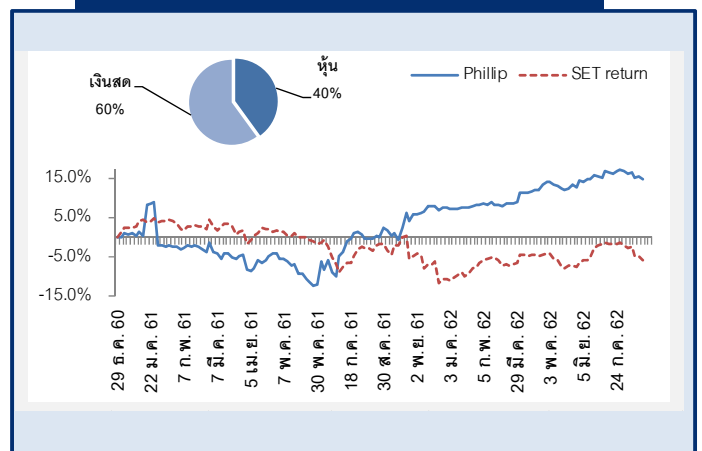
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

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

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

COL

EASTW

EPG

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0149

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486