

Trading Range

**ฟื้นตัวเล็กน้อย
1615 – 1635**

สหรัฐ-จีนอาจกลับมาเจรจาการค้ากันใหม่ ?



ที่มาภาพ: <https://slate.com/news-and-politics/2019/08/trump-hints-regret-second-thoughts-china-trade-war-misinterpreted.html>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ฟื้นตัวเล็กน้อย:** ประเด็นหลักของตลาดอย่างสงครามการค้าระหว่างสหรัฐ-จีนมีความผ่อนคลายขึ้น หลังปธน.ทรัมป์เผยเงินได้ติดต่อขอเจรจาเรื่องการค้าใหม่กับทางสหรัฐ สอดคล้องกับความเห็นของรองนายกฯ จีนที่ระบุว่าพร้อมจะแก้ไขข้อพิพาททางการค้ากับสหรัฐ ประเด็นดังกล่าวได้ทำให้ดัชนีทั่วโลกฟื้นตัวระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ความไม่แน่นอนยังมีอยู่มาก อีกทั้งยังมีปัจจัยอื่นๆ ต้องติดตามต่อ อาทิ สงครามค่าเงิน, Brexit และ Inverted Yield Curve ของพันธบัตรระยะสั้น-ยาวของสหรัฐ เป็นต้น จะทำให้ภาพรวมระยะยาวยังคงความไม่แน่นอนสูง โดยรวมคาด SET วันนี้จะฟื้นตัวอย่างจำกัด ในกรอบระหว่าง 1615 – 1635 จุด
- ❑ **ปรับดัชนี MSCI มีผลใช้ราคาปิดวันนี้:** การปรับน้ำหนักดัชนี MSCI Emerging Market ที่เพิ่มน้ำหนักหุ้นจีน A-Share เข้ามาจะทำให้ต้องปรับลดน้ำหนักหุ้นไทยลง จะมีผลบังคับใช้ราคาปิดวันนี้ อาจทำให้เกิดการปรับพอร์ตของกองทุนอยู่บ้าง
- ❑ **กลยุทธ์การลงทุน:** คาด SET มีโอกาสฟื้นตัวระยะสั้น แต่นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้น้อยอาจต้อง Wait & See ไปก่อน ส่วนที่รับความเสี่ยงจากความผันผวนได้มาก แนะนำให้เล่นเก็งกำไร แบบขึ้นขาย ลงซื้อ ต่อเมื่อ SET ยังยืนเหนือ 1600 จุด ได้เท่านั้น อิงธีม Defensive, Domestic plays เป็นหลัก
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นจ่ายปันผลสูง: **KKP, LH**
 - หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**

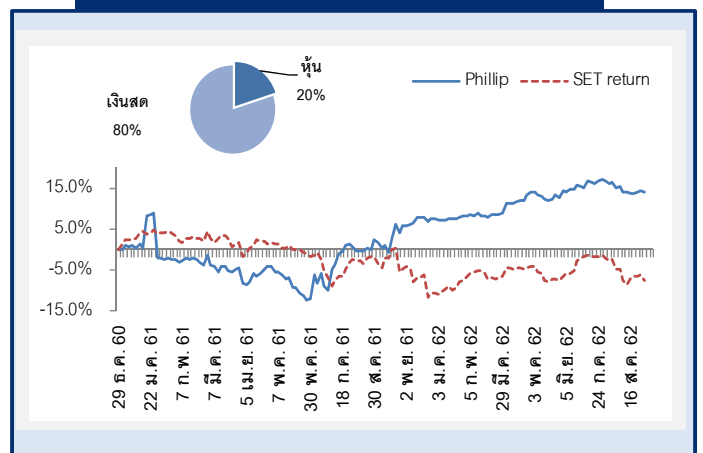
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **BCH** (เป้า 16.90) บนแนวโน้มผลประกอบการครึ่งหลังฟื้นตัวดี
- ❑ ถือ **TACC** (เป้า 5.10 บาท) เก็งกำไรการรับประโยชน์ต่อเนื่องจากการบริโภคสินค้าใน 7-11 ที่คาดคึกคักขึ้นตามมาตรการกระตุ้นการบริโภค

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

EASTW

INTUCH

THANI



*คู่มือUpside Momentum

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0159

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th