

Trading Range

Sideways Down
1640 - 1660

สหรัฐ-จีน ขึ้นภาษีนำเข้าระหว่างกัน
ขณะที่การเจรจาเมื่อวันศุกร์ไม่เห็นความคืบหน้า



ที่มาภาพ: <https://www.theguardian.com/business/2019/sep/01/us-and-china-begin-imposing-new-tariffs-as-trade-war-escalates>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ผันผวนในกรอบอิงทางลง:** ความกังวลใจประเด็นหลักคือการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงครอบงำตลาด จากผลพวงความขัดแย้งในหลายประเทศซึ่งยังไร้ทางออกแบบเบ็ดเสร็จ นำโดย 1) การขึ้นภาษีสินค้านำเข้าระหว่างสหรัฐและจีนที่มีผลในวันอาทิตย์ที่ผ่านมา คาดส่งผลกระทบต่อปริมาณการค้าโลกในระยะยาว และอาจส่งผลกระทบต่อเจรจาที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งล่าสุดยังไม่เห็นความคืบหน้าใดๆ ในการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐและจีนเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา 2) การส่งออกเดือนสิงหาคมของเกาหลีใต้ย่อแยะ ติดลบ 13.6% y-y หลังญี่ปุ่นถอดถอนเกาหลีใต้ออกจากบัญชีขาว และ 3) ความเสี่ยงกรณี Brexit แบบ No Deal หลังการเปิดสภาครอบงำข่าวมากกว่ากำหนด 2 สัปดาห์ตามที่นายกฯ เสนอ อย่างไรก็ตาม ฝั่งพรรคฝ่ายค้านใน U.K. เตรียมนำเสนอมาตรการทางกฎหมายเพื่อป้องกันการเกิด Brexit No Deal โดยไม่ต้องผ่านการอนุมัติจากรัฐสภาอังกฤษ จึงต้องจับตาดูความคืบหน้าต่อไป ในภาพรวมจึงมองตลาดยังไร้ปัจจัยบวกที่เด่นชัดในการผลักดันการฟื้นตัวที่ยั่งยืน คาดวันนี้ SET จะแกว่ง Sideways อิงทางลงระหว่าง 1640 -1660 จุด
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นรับประโยชน์จากสถานการณ์น้ำมัน: **TASCO, SCCC, DCC, DOHOME, MAKRO**
 - หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**

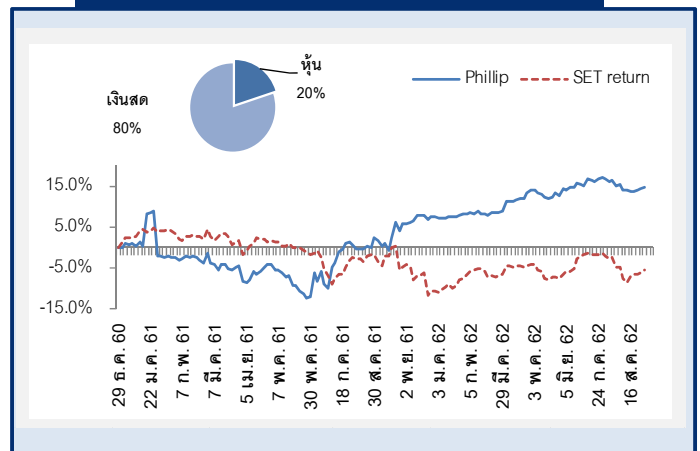
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **BCH** (เป้า 16.90) บนแนวโน้มผลประกอบการครึ่งหลังฟื้นตัวดี
- ❑ ถือ **TACC** (เป้า 5.10 บาท) เก่งกำไรการรับประโยชน์ต่อเนื่องจากการบริโภคสินค้าใน 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_0163

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th