

## Trading Range

**Sideways Down**  
**1640 - 1660**

### การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐและจีน ในเดือนนี้ยังไม่มีการกำหนดการที่ชัดเจน



ที่มาภาพ: <https://www.project-syndicate.org/commentary/america-hostile-foreign-policy-toward-china-by-ann-lee-1-2019-04?barrier=accesspaylog>

## ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **Sideways Down:** คาด SET วันนี้ยังมีความเสี่ยงทางลงจากปัจจัยแวดล้อมเชิงลบภายนอก อาทิ 1) การเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐและจีนในเดือนกันยายนนี้ ที่ยังไม่มีการกำหนดแน่ชัดและจากบรรยากาศที่ต่างฝ่ายต่างตอบโต้มาตรการภาษีระหว่างกัน อาจดูเป็นไปได้ยากที่จะได้ข้อสรุปแบบเบ็ดเสร็จในเร็ว ๆ นี้ ล่าสุดทางการจีนเผยเริ่มวางแผนขอความช่วยเหลือจาก WTO ในประเด็นที่สหรัฐฝ่าฝืนข้อตกลงกับจีนในการประชุม G20 ณ โอซากะ ที่ว่าจะยังไม่ขึ้นภาษีสินค้านำเข้าเพิ่มเติมในเดือนกันยายน และ 2) ความกังวลผิบนัดชำระหนี้ในอาร์เจนตินา หลังจากค่าเงินเปโซที่อ่อนค่ากว่า 30% นับแต่ช่วงกลางเดือนสิงหาคมเป็นต้นมา ล่าสุดรัฐบาลประกาศใช้มาตรการควบคุมค่าเงิน (currency control) เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในเสถียรภาพของระบบการเงิน หลังเม็ดเงินในทุนสำรองเงินตราต่างประเทศลดลงถึง 3 พันล้านดอลลาร์เฉพาะในช่วงวันพฤหัสบดีและศุกร์ที่ผ่านมา โดยรวมจึงคาด SET จะแกว่งตัวในกรอบเดิมระหว่าง 1640 – 1660 จุด จนกว่าจะมีปัจจัยใหม่ ๆ เข้ามา
- ❑ **ประเด็นเด่นน่าติดตาม:** การประชุมธนาคารกลางออสเตรเลียในวันนี้ และประเด็นความคืบหน้าของ Brexit แบบ No Deal หลังฝ่ายค้านจะเริ่มเคลื่อนไหวในวันนี้ รวมถึงการติดตามสถานการณ์น้ำท่วมในไทยอย่างใกล้ชิดต่อไป
- ❑ **Theme เคนน่าสนใจ**
  - หุ้นรับประโยชน์จากสถานการณ์น้ำท่วม: **TASCO, SCCC, DCC, DOHOME, MAKRO**
  - หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**

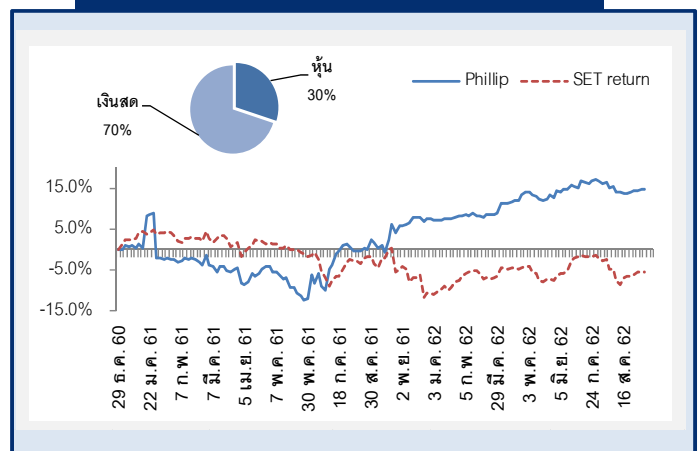
## Portfolio Model

### ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ตั้งชื่อ **DOHOME** ที่ 9.10 บาท (เป้า 9.60 บาท) มองเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากการซ่อมสร้างหลังภัยน้ำท่วม
- ❑ 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**

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562\_0164

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

[www.poems.in.th](http://www.poems.in.th)



\*คู่มือUpside Momentum