

Trading Range

Sideways
1660 - 1680

ติดตามเหตุการณ์ประท้วงในฮ่องกง และ Brexit



ที่มาภาพ: <https://www.bloomberg.com> และ <https://uk.investing.com>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **Sideways:** คาด SETI จะผันผวนในกรอบ แม้อยู่ท่ามกลางปัจจัยลบอย่างประเด็น Brexit, เหตุการณ์ประท้วงในฮ่องกง และสงครามค่าเงิน หากแต่ประเด็นลบต่างๆ ถูกหักล้างไปกับแรงซื้อเก็งกำไรบนความคาดหวังมาตรการผ่อนคลายทางการเงินจากการประชุม ECB ในวันที่ 12 ก.ย. นี้ รวมถึงการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากจีนหลังตัวเลขส่งออกเดือนส.ค. ต่ำกว่าคาด โดยรวมคาดวันนี้ตลาดจะผันผวนในกรอบ 1660 - 1680 จุด
- ❑ **ส่งออกจีนต่ำกว่าคาด:** ตัวเลขส่งออกจีนเดือนส.ค. ที่ -1% ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 2% สะท้อนผลกระทบจากสงครามการค้าฯ ชัดเจนขึ้น นักลงทุนจึงคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมจากรัฐบาลจีนอีก แม้เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาจีนเพิ่งประกาศปรับลดอัตราการสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ลง 50 bps
- ❑ **Brexit ยังไม่จบ:** ในวันศุกร์ที่ผ่านมาอังกฤษผ่านกฎหมายป้องกัน No Deal Brexit ส่งผลให้นายกฯอังกฤษต้องเจรจาขยายเส้นตายออกไปกับทาง EU เป็นวันที่ 31 ม.ค. ถือเป็นผลดีต่อ sentiment การลงทุนโดยรวม อย่างไรก็ตาม ต้องติดตามท่าทีของนายกฯ อังกฤษที่ยืนยันจะยื่นญัตติขอยุบสภาอีกครั้งในวันนี้
- ❑ **ประท้วงในฮ่องกงยังร้อนแรง:** การชุมนุมประท้วงฯ ที่ยังดำเนินต่อไปในโลกกลางย่านธุรกิจของฮ่องกง รวมถึงการจับกุมแกนนำสำคัญอย่าง Joshua Wong อีกครั้ง คาดส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุนในภูมิภาค
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
 - หุ้นรับประโยชน์จากสถานการณ์น้ำท่วม: **TASCO, SCCC, DCC, DOHOME, MAKRO**
 - หุ้น Defensive: **CPALL, TTW, BCH, ADVANC**

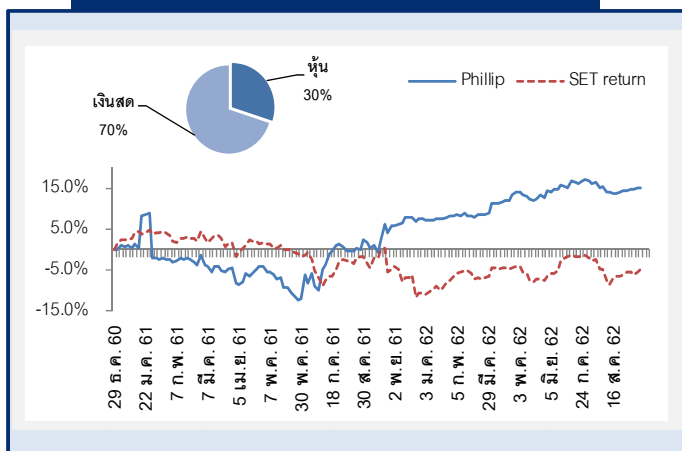
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **CPALL** (เป้า 89.00) บนมุมมองบวกต่อการกระตุ้นการบริโภคจากภาครัฐ และเทศกาลกินเจที่กำลังจะมาถึง
- ❑ 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

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0168

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum