

Trading Range

บวกในกรอบจำกัด
1655 - 1670

ECB อัปเดตมาตรการตามคาด



ที่มาภาพ: <https://www.businesslive.co.za/bd/world/europe/2019-01-24-ecbs-mario--draghi-warns-of-weaker-growth-ahead/>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ผันผวนอิงทางบวก:** ตลาดหุ้นยังให้ความสำคัญกับปัจจัยภายนอกเป็นหลัก และด้วยปัจจัยเชิงบวกที่มีมากกว่าจะทำให้ตลาดหุ้นไทยผันผวนอิงทางบวกในวันนี้ โดยปัจจัยบวก ได้แก่ มาตรการกระตุ้นของ ECB รวมไปถึงประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐ-จีนที่มีแนวโน้มดีขึ้น หลังทรัมป์ให้สัมภาษณ์ว่าอาจพิจารณาทำข้อตกลงฉบับชั่วคราวกับจีนก่อน รวมไปถึงท่าทีของทั้งสองฝ่ายที่มีการเลื่อนและยกเลิกการขึ้นภาษีสินค้าบางรายการ ขณะที่ปัจจัยลบที่ปกคลุมตลาดและจำกัดการปรับขึ้นของดัชนี ให้นำหนักกับประเด็นความไม่สงบในฮ่องกง ซึ่งยังคงจับตาพัฒนาการการชุมนุมในช่วงสุดสัปดาห์เพื่อประเมินสถานการณ์ในลำดับต่อไป โดยรวมมองกรอบการเคลื่อนไหววันนี้จะอิงทางบวกในกรอบจำกัดระหว่าง 1655 – 1670 จุด
- ❑ **ECB อัปเดตมาตรการ:** ผลจากการประชุมวานนี้ทาง ECB มีมติดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายนมากขึ้น โดย 1) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์ที่ระดับ 0% ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ แต่ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ธนาคารพาณิชย์ฝากไว้กับ ECB สู่ระดับ -0.50% จากเดิมที่ระดับ -0.40% ขณะที่คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ระดับ 0.25% 2) เริ่มมาตรการ QE ในเดือนพ.ย. โดยจะซื้อพันธบัตรในวงเงิน 2 หมื่นล้านยูโร/เดือน โดยยังไม่มีการกำหนดเวลาสิ้นสุดโครงการ
- ❑ **Theme เติมน่าสนใจ**
 - หุ้นรับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ: **BJC, CPALL, SPA, ERW, AAV, AMATA, WHA**
 - หุ้นรับประโยชน์จากสถานการณ์น้ำท่วม: **TASCO, SCCC, DCC, DOHOME, MAKRO**

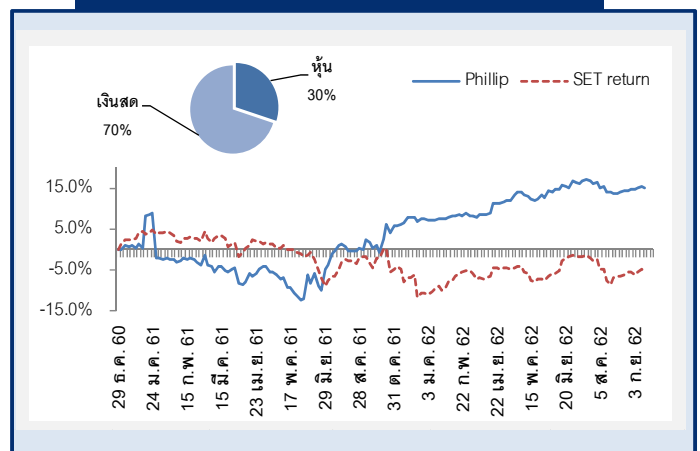
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **COM7** (เป้า 26.25 บาท) หลังการเปิดตัว iPhone 11
- ❑ ถือ **CPALL** (เป้า 89.00) บนมุมมองบวกต่อการกระตุ้นการบริโภคจากภาครัฐ และเทศกาลกินเจที่กำลังจะมาถึง
- ❑ ถือ **BCH** (เป้า 16.90) บนแนวโน้มผลประกอบการครึ่งหลังฟื้นตัวดี

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ – 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

EASTW

INTUCH

THANI

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0172

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



*คู่มือUpside Momentum