

## Trading Range

ฟันตัวเล็กน้อย  
**1605 - 1620**

ตลาดคาดมีโอกาสกว่า 90%  
ที่ FED จะลดดอกเบี้ยอีกครั้งสิ้นเดือนนี้



ที่มาภาพ: <https://qz.com>

## ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ล้นฟันตัวในกรอบ:** ในช่วง 4 วันทำการที่ผ่านมา SET ปรับตัวลงแล้วกว่า 33 จุด (-2%) เข้านี้คาดมีโอกาสฟันตัวในกรอบจากอิทธิพลทางบวกบนประเด็นความคาดหวังของตลาดที่มีต่อผลการประชุม FED ในปลายเดือนตุลาคมนี้ ซึ่งตลาดมองว่า FED มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยอีกครั้งสูงถึงกว่า 90% เหตุเพราะดัชนี PMI ภาคบริการสหรัฐฯ ออกมา 52.6 จุด ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 55.0 จุด ข้ำเติมความกังวลเศรษฐกิจโดยรวมของสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม การฟันตัวของดัชนีจะยังคงถูกจำกัดจากปัจจัยลบแวดล้อมอื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งความกังวลต่อปริมาณการค้าโลกที่จะชะลอตัวลงจากประเด็นสงครามการค้าระลอกใหม่ระหว่างสหรัฐฯ-ยุโรป ตามที่สหรัฐฯ จะขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจาก EU มูลค่ากว่า 7.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รวมถึงการประท้วงในฮ่องกงที่รุนแรงและยืดเยื้อ โดยรวมจึงคาด SET1 วันนี้จะฟันตัวอย่างจำกัดภายใต้กรอบระหว่าง 1605 - 1620 จุด
- ❑ **ประเด็นเด่นน่าติดตาม:** 1) ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงานสหรัฐฯ และการแถลงของประธาน FED ในคืนนี้ ที่จะสะท้อนมุมมองต่อเศรษฐกิจของสหรัฐฯ และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในอนาคต และ 2) การชุมนุมในช่วงสุดสัปดาห์ที่ฮ่องกง หลังรัฐบาลฮ่องกงเตรียมประกาศใช้แผนฉุกเฉินเป็นครั้งแรกในรอบกว่า 50 ปี สั่งห้ามผู้ร่วมชุมนุมสวมหน้ากาก
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
  - หุ้นรับประโยชน์ช่วงทองเที่ยว Golden Week ของจีน+มาตรการรัฐหนุน: **AOT, SPA, AAV, ERW**
  - หุ้นรับประโยชน์การผ่อนผัน VISA สำหรับการพยาบาลของต่างชาติ: **BDMS**
  - หุ้นรับมาตรการ "ชิม ช้อป ใช้": **BJC, CPALL, SPA, CENTEL, TNP, ASAP**

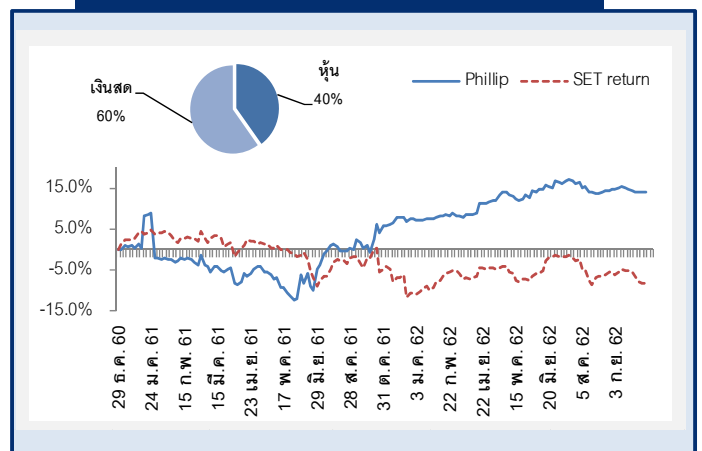
## Portfolio Model

### ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ **ตั้งซื้อ AOT** ที่ราคา 73.00 บาท (เป้า 76.75 บาท) หลังจำนวนนักท่องเที่ยวมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และ มาตรการรัฐหนุน
- ❑ ถือ **COM7**(เป้า 26.25 บ.) หลังเปิดตัว iPhone 11
- ❑ ถือ **CPALL**(เป้า 89.00 บ.) บนมุมมองบวกต่อการกระตุ้นการบริโภคจากภาครัฐ และเทศกาลกินเจ
- ❑ ถือ **BCH**(เป้า 16.90 บ.) บนแนวโน้มผลประกอบการครึ่งหลังฟื้นตัวดี

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ - 1 เดือน

## Portfolio Performance



## Upside Momentum\* :

TTCL

PTG

PSL

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562\_0187

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487

PhillipResearch

PhillipResearch

PhillipCapitalTH

02 635 1700 ต่อ 486

www.poems.in.th



\*คู่มือUpside Momentum