

Trading Range

บวกต่อในกรอบจำกัด
1590 - 1610

FED ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% และการเจรจาการค้า ที่ APEC ถูกเลื่อนออกไป



ที่มาภาพ: <https://jerseyeveningpost.com/news/world-news/2019/10/30/us-federal-reserve-cuts-rates-for-third-time-this-year-but-signals-likely-pause/>

ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **บวกต่อในกรอบจำกัด:** แม้คาดว่าเข้านี้ตลาดหุ้นไทยจะผันผวนอิงทางบวกด้วยอานิสงส์จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเฟดลง 0.25% มาที่ 1.50% - 1.75% ตามคาด โดยเฟดยังคงกรอบอัตราเงินเฟ้อเดิมไว้ที่ 2% แต่ด้วยรายงานการประชุมที่ส่งสัญญาณอาจจะหยุดการปรับดอกเบี้ยลงต่อจาก ณ ระดับนี้จนกว่าจะมีสัญญาณเศรษฐกิจที่อ่อนแอลง ขณะที่ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐวานนี้สะท้อนความแข็งแกร่งต่อเนื่องเป็นอย่างดี ได้แก่ GDP 3Q ที่เติบโต 1.9% ดีกว่าตลาดคาดที่ 1.6% และการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้น จึงน่าจะจำกัด Upside ของตลาดในเข้านี้หลังแนวโน้มนโยบายปรับลดดอกเบี้ยเฟดต่อลดน้อยลง นอกจากนี้แล้ว ปัจจัยภายนอกสำคัญอย่างการเจรจาการค้าสหรัฐ-จีน ยังเป็นที่น่าติดตาม ล่าสุดความหวังการลงนามข้อตกลงการค้าเฟสแรกของสหรัฐและจีน ณ ที่ประชุม APEC ที่ซีลีอาจไม่สามารถเป็นไปตามกำหนดได้ หลังซีลีประกาศยกเลิกการประชุมฯ จากเหตุการณ์ประท้วงในประเทศที่เกิดขึ้นเป็นเวลานานหลายสัปดาห์และมีผู้เสียชีวิตแล้วอย่างน้อย 18 ราย ดังนั้น จึงต้องรอดูทิศทางท่าทีจากทางทำเนียบขาวและจีนถึงความคืบหน้าการพบปะของ 2 ผู้นำต่อไป โดยรวมจึงคาดตลาดหุ้นไทยจะผันผวนอิงทางบวกในกรอบจำกัดระหว่าง 1590 - 1610 จุด
- ❑ **ประเด็นสำคัญน่าติดตาม:** 1) การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่นเข้านี้ โดยตลาดคาดคงอัตราดอกเบี้ยระดับเดิม -0.10% และประเด็นน่าสนใจอยู่ที่มุมมองเศรษฐกิจญี่ปุ่นในอนาคต และ 2) ดัชนีราคาผู้บริโภค EU เย็นวันนี้
- ❑ **Theme เติมน่าสนใจ**
 - หุ้นคาดผลประกอบการไตรมาสสามโดดเด่น: **PRM, PSL, CHG, EKH, ADVANC, SINGER, CPALL**
 - หุ้นรับประโยชน์มาตรการรัฐหนุนการท่องเที่ยว: **AOT, SPA, AAV, ERW, BDMS**

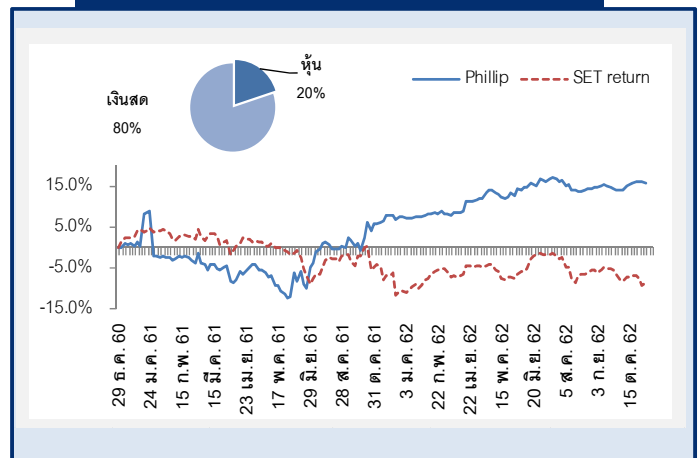
Portfolio Model

ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **MAJOR** (เป้า 26.00 บ.) บนแนวโน้มผลกำไรปกติ ดี จากจำนวนหนึ่งดังเข้าต่อเนื่อง และรับช่วงปิดเทอม
- ❑ ถือ **CPALL** (เป้า 89.00 บ.) ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นการบริโภคของมาตรการภาครัฐ

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ - 1 เดือน

Portfolio Performance



Upside Momentum* :

SSP

BCH

WHAUP

*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562_0204

