

## Trading Range

**ย่อตัวในกรอบ  
1615 - 1630**

### การเจรจาการค้าสหรัฐ-จีนเลื่อนไปเดือนธันวาคม



ที่มาภาพ: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2019-11-06/trump-xi-may-push-trade-deal-signing-to-december-outside-u-s?srnd=premium-asia>

## ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **ย่อตัวในกรอบ:** คาดความวิตกกังวลในประเด็นความไม่แน่นอนของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐ-จีนจะกลับมากดดันตลาดได้อีกครั้ง หลังมีข่าวการลงนามข้อตกลงระยะแรกระหว่าง 2 ผู้นำ อาจจะถูกเลื่อนออกไปเป็นเดือนธันวาคม ขณะที่ประเด็นภายในอย่างการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของกนง.ลง 0.25% สู่ระดับ 1.25% วานนี้ รวมถึงการออก 4 มาตรการช่วยลดแรงกดดันค่าเงินบาท ช่วยให้บาทอ่อนค่าลงเล็กน้อยมาที่ 30.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐในเช้าวันนี้ โดยรวมการลดดอกเบี้ยจะส่งผลบวกต่อกลุ่มส่งออก, เข้าซื้อ-ลิสซิ่ง แม้อาจเป็นลบต่อหุ้นกลุ่มธนาคาร แต่เชื่อว่าไม่น่ามากนัก ส่วนการอ่อนค่าของบาทจะช่วยหนุนหุ้นกลุ่มส่งออกได้บางส่วน โดยรวมทางฝ่ายจึงมองดัชนีในวันนี้จะมีแนวโน้มย่อตัวลงเล็กน้อยในกรอบการเคลื่อนไหวระหว่าง 1615 - 1630 จุด โดยประเด็นที่อาจจะช่วยประคอง downside ส่วนหนึ่งมองเป็น 1) แรงซื้อของนักลงทุนสถาบันผ่านกองทุน LTF ที่คาดว่าจะมีมากขึ้นในช่วงปลายปีนี้และในช่วงดัชนีมีการย่อตัว 2) มาตรการกระตุ้นภาครัฐที่อาจจะทยอยมีออกมาเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่อง
- ❑ **4 มาตรการกระตุ้นทุนไหลออก:** ธปท. ประกาศปรับเกณฑ์เอื้อทุนไหลออกเพื่อลดแรงกดดันค่าเงินบาท มีผลบังคับใช้ 8 พ.ย. ได้แก่ 1) ยกเว้นการนำเงินรายได้จากการส่งออกกลับประเทศ 2) การลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ 3) การโอนเงินออกนอกประเทศ และ 4) การซื้อขายทองคำในประเทศเป็นเงินตราต่างประเทศ
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
  - **หุ้นรับประโยชน์จากการอ่อนค่าของบาท: EPG, SAPPE, TTA, CPF, HANA**
  - **หุ้นคาดผลประกอบการไตรมาสสามโดดเด่น: PRM, PSL, CHG, EKH, SINGER, CPALL**

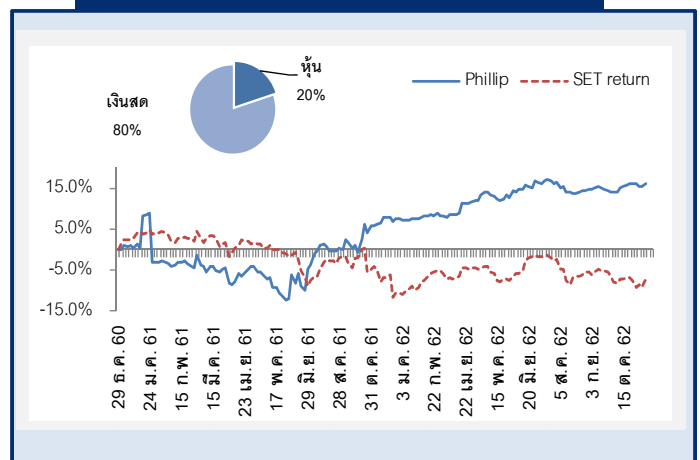
## Portfolio Model

### ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **MAJOR** (เป้า 26.00 บ.) บนแนวโน้มผลกำไรปกติ จากจำนวนหนึ่งตั้งเข้าต่อเนื่อง 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\_0209

