

## Trading Range

**Sideways Down**  
**1550 - 1570**

**ทรัมป์เผยอาจเลื่อนเจรจาข้อตกลงการค้ากับจีน !!**



ที่มาภาพ: <https://www.cnn.com/2019/12/03/stock-market-wall-street-in-focus-amid-south-america-trade-tariffs.html>

## ตลาดหุ้นวันนี้

- ❑ **Sideways Down:** สถานการณ์รอบโลกยังไม่คลี่คลาย โดยเฉพาะหลัง ปธน.ทรัมป์ ส่งสัญญาณอาจเลื่อนการเจรจาการค้าเฟสแรกกับจีนออกไปจนถึงหลังการเลือกตั้งปธน.สหรัฐในปีหน้า ดังนั้น หากไม่มีข้อสรุปการค้าเฟสแรก สหรัฐก็มีแนวโน้มมากขึ้นที่จะขึ้นภาษีสินค้าจีนในวันที่ 15 ธ.ค.นี้ ซึ่งประเด็นนี้จะเป็นปัจจัยหลักที่กดดันตลาดหุ้นไทยให้ปรับตัวลงต่อ โดยทางฝ่ายคาดการณ์ตลาดหุ้นไทยเข้านี้จะผันผวนอิงทางลงในกรอบ 1550 - 1570 จุด อย่างไรก็ตาม การปรับตัวลงแรงต่อเนื่องของตลาดจะกระตุ้นแรงซื้อ LTF ในช่วงโค้งสุดท้ายปลายปี โดยเฉพาะหลังมีความชัดเจนของกองทุน SSF ออกมาแล้ว น่าจะช่วยประคองตลาดได้ระดับหนึ่ง
- ❑ **กรม.เห็นชอบกองทุน SSF ทดแทน LTF:** กองทุน SSF ลงทุนได้ 30% ของเงินได้ แต่ไม่เกิน 2 แสนบาท และรวมกับกองทุนการออมฯ อื่นๆ ต้องไม่เกิน 5 แสนบาท โดยต้องถือไม่น้อยกว่า 10 ปี ภาพรวมในระยะยาวกองทุน SSF อาจไม่ได้ส่งผลบวกโดยตรงต่อตลาดหุ้นได้เหมือนกองทุน LTF เนื่องจากเงื่อนไขการลงทุนที่สามารถลงทุนในหลักทรัพย์ได้ทุกประเภทเช่นเดียวกับ RMF จึงมองประโยชน์เน้นหนักไปที่การออมในระยะยาวมากกว่าจะเป็นแรงหนุนของตลาดหุ้น
- ❑ **ติดตามศึกการค้าเพิ่มเติมของสหรัฐ:** 1) การขึ้นภาษีเหล็กและอลูมิเนียมจากบราซิลและอาร์เจนตินา 2) การขึ้นภาษีสินค้าอุปโภคบริโภคของฝรั่งเศส เช่น ไวน์ ชีส และเครื่องสำอาง เป็นต้น
- ❑ **Theme เด่นน่าสนใจ**
  - หุ้นรับประโยชน์จากมาตรการภาครัฐ: **AOT, SPA, AAV, ERW, BJC, CPALL, AP, SPALI**
  - หุ้นปันผลเด่น: **KKP, INTUCH, MAJOR, AP, TVO**

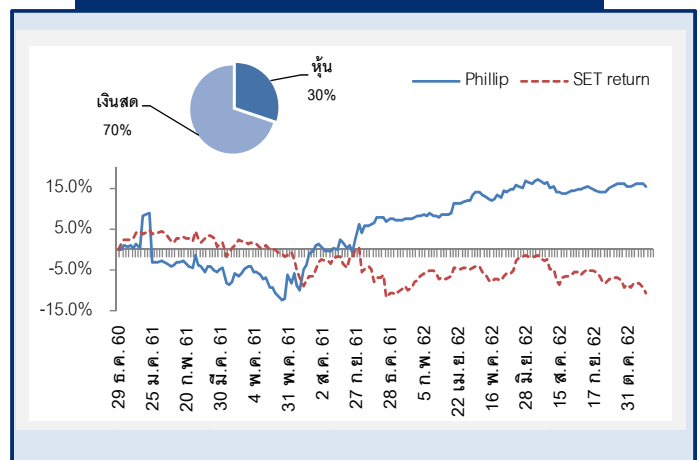
## Portfolio Model

### ปรับพอร์ตวันนี้:

- ❑ ถือ **AP** (เป้า 7.10 บ.) บนมาตรการลดภาระผ่อนดาวน์ "บ้านดีมีดาวน์"
- ❑ ถือ **MAJOR** (เป้า 26.00 บ.) บนแนวโน้มผลกำไรปกติ จากจำนวนหนังดังเข้าต่อเนื่อง
- ❑ ถือ **CPALL** (เป้า 89.00 บ.) ได้ประโยชน์จากการกระตุ้นการบริโภคของมาตรการภาครัฐ

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 2 สัปดาห์ - 1 เดือน

## Portfolio Performance



## Upside Momentum\* :

AMATA

AWC

BCH

\*สำหรับการลงทุนระยะเวลา 1 เดือน โดยใช้การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative Analysis เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกเท่านั้น)

Ref. No.: C02562\_0228

