

# รูกฆาตตลาตหุ้

23 กันยายน 2564



## Trading Range

Sideways

1610-1630

# PICKS OF THE DAY



CPN

BUY

- **ฆานรับคลายลือกดาวน้:** คาค CPN จะไ้แรงบวคจากการฟ่อนคลายลือกดาวน้ที่หุนการกลบมาเป็ดศุนยการคาคอื่การ บวคกับ Traffic คนเดินหางที่มากขึ้ ขณะทีส่วนลคที่ให้กับฟุ้เซาก็คาคลลลง
- **สะสมรอปรับตัวขึ้:** ราคาสะสมพล้งในกรอบคแคๆ เหนือเส้น EMA 200 และกลุ่มเส้น EMA เรียงกันเป็นแนวโนมขาขึ้้อย่างแข็งแแรงจึงเป็นจ้งหวะซื้อสะสมเพื่อรการปรับตัวขึ้้อย่างต่อเนื่อง



TU

BUY

- **ปลดลือกสินทรพยดีเตรียมเข้าตลาตฯ :** TU ปรับโคจรสร้างภายในเพื่เตรียมนำ บ. เข้าตลาต เร็วสุดจะมี TFM ซึ่งทำให้มีกำไรจากการขายเงินลงทุนครั้งนี้ และในอนาคตเตรียมนำบ. ผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงเข้าตลาตฯ ปลดลือกสินทรพยดีและมีมูลคา
- **ลงทุนใน RBF 10%:** เข้าลงทุนใน RBF 10% แม้วว่าจะไม่มีการรวมงบเข้ามา แต่จะช่วยต่อยอดธุรกิจทั้งของ TU และ RBF ที่จะจับมือร่วมกันขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ มาเติมเต็มกันและกัน

## ตลาตหุ้วันนี้

- **Sideways:** คาคตลาตหุ้ไทยแกวงตัวออกฆางระหว่าง 1610-1630 จุด ท่ามกลางการหักล้างระหว่างบัจจัยบวคและลบบหลังผลการประชุม FED วานนี้ยังไม่เรงลดวงเงิน QE แต่จะทำภายในปีนี้แน่นอน ขณะทีประเด็นวิกฤตติหนี Evergrande ยังคองต้องจับตาพัฒนาการทีจะส่งผลกระทบในระยะสั้นจากการครบก้าหนดชำระหนีในช่วงนี้ กอปรกับตลาตหุ้ไทยจะเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว จึงคาคนักลงทุนส่วนใหญ่จะเพิ่มคามระมัดระวังในการเก็งกำไร และอาจมีการขายลคความเสียงบางส่วนจนกว่าจะเห็นคามชัดเจนประเด็นหุ้กั Evergrande ในสัปดาห์หน้า ทำให้ SETI ยังไม่นำขยับไปไหนไ้ไกล
- **FED ยังไม่ลดวงเงิน QE แต่เผยว่าหากเศรษฐกิจฟื้นตัวดี การทำ QE จะสิ้นสุดลงในกลางปีหน้า:** วานนี้ FED มีมติเอกฉันท์คองอัตราดอกเบี้ยนโยบายทีระดับ 0.00-0.25% พร้อมกับคองวงเงิน QE ไ้ตามเดิม แต่ส่งสัญญาณว่าจะเริ่มลดวงเงิน QE ในเร็วๆ นี้ และหากเศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวดีต่อเนื่อง FED จะค่อยๆ ลดวงเงิน QE จนไปสิ้นสุดในช่วงกลางปี 65 ส่วน FOMC Dot Plot ซึ้ให้เห็นว่าการรวมการ FED ส่วนใหญ่มองว่าจะมีการปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้หนึ่งครั้งในปี 65 ต่างจากการประชุมในรอบ มิ.ย. ทีคาคว่าจะปรับขึ้ดอกเบี้ยนโยบายเร็วสุดในปี 66
- **Evergrande ยืนยันจ่ายดอกเบี้ยหุ้กัในประเทศ แต่ดอกเบี้ยหุ้กัต่างประเทศยังไม่มีความชัดเจน:** ทางฝ่ายแนะนำให้ติดตามบัจจัยนี้อย่างใกล้ชิด อาจคุดต้นสินทรพยเสียงทั่วโลกในระยะสั้น แม้ววานนี้บริษัท Evergrande จะออกมายืนยันต่อตลาตหลักทรพยเซ็นเงินว่าบริษัทไ้บรรลุข้อตกลงในการจ่ายชำระหนีดอกเบี้ยหุ้กัให้กับเจ้าหนีในประเทศเรียบร้อยแล้ว แต่ไม่มีรายละเอียดว่าดอกเบี้ยทีบริษัทจะชำระนั้นจะมีมูลคาเท่าไ้ไรและจะชำระเมื่อใด ซึ้งดอกเบี้ยกอนดังกล่าวมูลคากว่า 35.9 ล้านดอลลาร์สรอ. ซึ้งครบก้าหนดวันนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัท Evergrande ยังมีดอกเบี้ยหุ้กัต่างประเทศทีต้องชำระอื่กกว่า 83.5 ล้านดอลลาร์สรอ. ทีครบก้าหนดในวันนี้เช่นกัน ขณะทีในสัปดาห์หน้ายังมีดอกเบี้ยหุ้กัต่างประเทศทีเข้าคิวการชำระอื่ก 47.5 ล้านดอลลาร์สรอ. โดยล่าสุดทางบริษัทยังไม่มีการพูดถึงเกี่ยวกับหุ้กัต่างประเทศทั้งสองชุด
- **อดีตทีปริกษานาคารกลางเงินเผยวิกฤตติหนี Evergrande จะส่งผลกระทบต่อระบบการเงินไม่มาก:** แม้วิกฤตติหนีครั้งนี้จะส่งผลกระทบโดยตรงต่อการเติบโต GDP ของจีน เพราะภาคอสังหาฯ ถือเป็นส่วนหลักต่อ GDP จีน หากแต่ผลกระทบต่อระบบการเงินจะมีไม่มากเนื่องจากการไม่มีการใช้เครื่องมือตราสารอนุพันธ์มาเกี่ยวข้อง สอดคล้องกับความเห็นนักวิเคราะห์ในต่างประเทศว่าวิกฤตติหนีในรอบนี้จะไม่ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างเหมือกับวิกฤตติ Lehman Brothers ในปี 2551 เนื่องจากสินทรพยในมือของบริษัทส่วนใหญ่คือที่ดิน ขณะที Lehman Brothers ถือสินทรพยทางการเงินเป็นหลัก ผลกระทบเชิงลบทีอาจเกิดขึ้นกับระบบการเงินจึงมีความรุนแรงแตกต่างกัน โดยสรุปทางฝ่ายคาคว่านักลงทุนอาจคลายกังวลไ้บางส่วน แต่คามจริงทีบริษัทอาจผิदनัดชำระหนี ยังมีแนวโน้มทีจะปลคคลุมสินทรพยเสียงทั่วโลกต่อในระยะสั้น

ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487



PhillipResearch



PhillipResearch



PhillipCapitalTH



02 635 1700 ต่อ 486



PhillipCapital

Your Partner in Investment

Ref.No.: CO2564\_0176