

“ผู้ติดเชื้อในประเทศทำจุดสูงสุดใหม่ แะรอ FED สิ้นเดือน”



- ❖ **ผู้ติดเชื้อในประเทศระยะสั้นยังเร่งตัวขึ้น:** ผู้ติดเชื้อ COVID-19 รายวันในประเทศยังคงทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง โดยเฉพาะการเร่งขึ้นของจำนวนผู้ติดเชื้อในต่างจังหวัดที่แข่งขันหน้า กทม. และปริมณฑลไปค่อนข้างมาก ถือเป็นปัจจัยที่น่าเป็นห่วงสูง เนื่องจากอัตราการฉีดวัคซีนยังล่าช้ากว่าใน กทม. อยู่มาก
- ❖ **ใกล้จบช่วงประกาศงบ 2Q64 รอผลประชุม FED ช่วงสิ้นเดือน:** หลังจบช่วงประกาศงบฯ คาดตลาดจะยังต้องเน้นการเลือกหุ้นแบบ Selective Play มากขึ้น ขณะที่ผลการประชุมใหญ่ของ FED ที่ Jackson Hole ช่วงสิ้นเดือนนี้จะมีน้ำหนักต่อการเก็งกำไรในหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ มากขึ้น ทางฝ่ายแบ่งออกเป็น 2 กรณี ดังนี้ 1) หาก FED ส่งสัญญาณทำ QE Tapering ชัดเจน กลุ่มที่น่าจะเห็นแรงเก็งกำไรเข้ามาในช่วงสั้นได้แก่ กลุ่มส่งออก เหตุจากค่าเงินดอลลาร์สรอ. จะแข็งค่าขึ้นจากการดึงเงินกลับของ FED ส่งผลให้เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าต่อ และหุ้นขนาดใหญ่ที่ราคาถูกเทียบกับมูลค่า ซึ่งส่วนใหญ่มักเป็นหุ้นกลุ่มวัฏจักรที่รอการฟื้นตัว ซึ่งการทำ QE Tapering จะสะท้อนภาพการฟื้นตัวในสหรัฐ จึงคาดจะเห็น Sentiment ระยะสั้นกลับมาในกลุ่มนี้ และ 2) ถ้า FED ไม่ส่งสัญญาณการทำ QE Tapering คาดกลุ่ม Commodity และหุ้นขนาดเล็กจะมีแรงเก็งกำไรต่อ จากสภาพคล่องที่ยังล้นตลาดต่อไป ในภาพรวมทางฝ่ายแนะนำให้ติดตามทิศทางของ Dollar Index และผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี จะเป็นตัวสะท้อนความเชื่อของนักลงทุนส่วนใหญ่ต่อผลการประชุม FED ในครั้งนี้
- ❖ **ติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ:** 1) GDP 2Q64 ของ EU ตลาดคาดขยายตัว 2.0%q-q และ 13.7%y-y สะท้อนภาพการฟื้นตัวจากการเปิดเมืองของกลุ่มประเทศยุโรป 2) ผลการประชุมธนาคารกลางจีน ทางฝ่ายคาดคงดอกเบี้ยนโยบาย หลังสั่งลดอัตราส่วนสำรองขั้นต่ำ (RRR) ของธนาคารพาณิชย์ลง 0.5% ไปก่อนแล้ว ส่งผลให้มีสภาพคล่องไหลเข้าระบบการเงินเกินกว่า 1 ล้านล้านหยวน และ 3) GDP 2Q64 ของไทย



SET Strategy

- ❖ คาด SETI แกว่งตัวออกข้างระหว่าง 1510-1560 จุด หลังไร้ปัจจัยหนุนใหม่ กลยุทธ์ลงทุนเน้นหุ้นส่งออกและหุ้นปลอดภัย ขณะเดียวกันอาจรอดูทิศทาง Dollar Index และ US10YY เพื่อประเมินมุมมองนักลงทุนต่อการประชุม FED สิ้นเดือนนี้ และวางแผนการลงทุนในระยะถัดไป



SET50 Futures Strategy

- ❖ Trading S50U21 ขึ้นขายลงซื้อ ในกรอบ 890-925

STRATEGIST

PICKS



KCE

➤ KCE

- 2Q64 ออกมาดี และคาดจะดีต่ออีกในระยะข้างหน้า จากกำลังการผลิตใหม่ที่เข้ามา กอปรกับเงินบาทที่อ่อนค่า และราคาขายที่ปรับขึ้นตั้งแต่ พ.ค. คาดทำให้ margin ดีขึ้น รวมถึงยังได้านิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกด้วย

SCGP

➤ SCGP

- บริษัทคาดปิดดีล 2 บริษัทในอินโดนีเซีย และสเปนภายใน 3Q64 คาดทำให้รายได้ปีนี้เติบโตถึงระดับ 1 แสนลบ.

SET INDEX CHART



“แกว่งตัวในกรอบ”

ดัชนีแกว่งตัวออกข้างในกรอบ หลังจากไม่ผ่านเส้น EMA 25 ในขณะที่ MACD เดินหน้าเหนือเส้น Signal แต่เครื่องมือดังกล่าวยังอยู่ในแดนขาลง จึงคาดว่าดัชนีจะแกว่งตัวในกรอบ 1520 – 1565 จุด

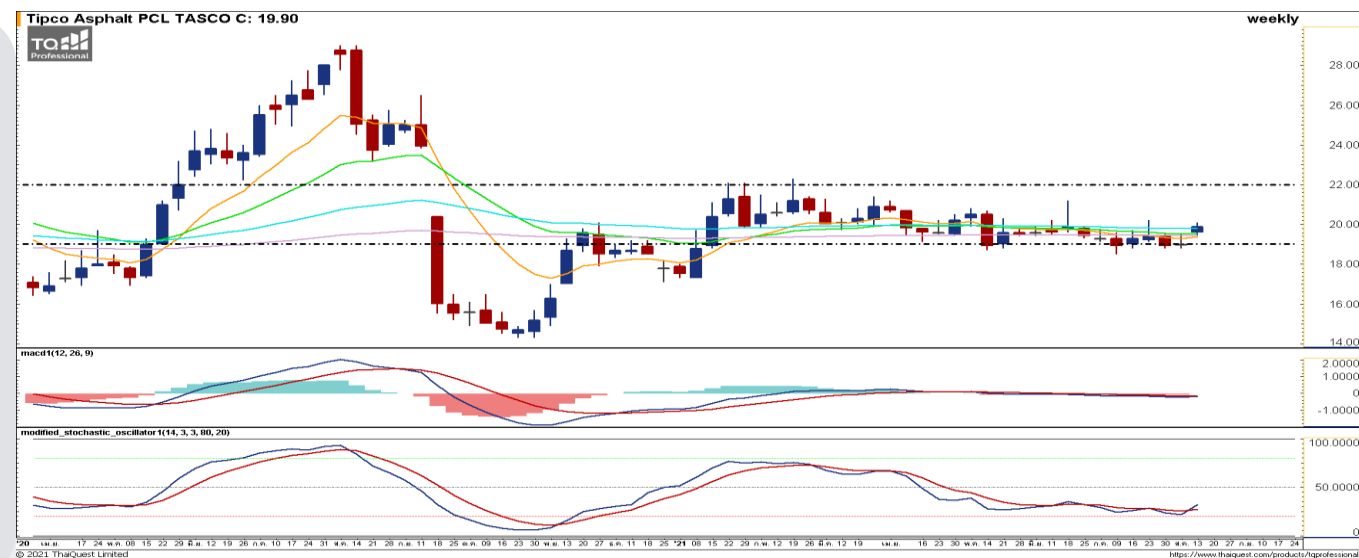
TASCO

RUN TREND

แนวรับ 19.00/ 18.00

แนวต้าน 21.20/ 22.00

ราคากลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 หลังจากสร้างฐานที่แนวรับแถว 19.00 บาท อีกทั้ง Modi.Sto ส่งสัญญาณซื้อและ MACD ก็ใกล้ส่งสัญญาณซื้อเช่นกัน จึงเป็นจังหวะซื้อสะสมเพื่อรอการปรับตัวขึ้นไปที่แนวต้านของกรอบได้



TRADING

แนวรับ 19.50/ 19.00

แนวต้าน 20.30/ 21.20

ราคาเริ่มมีการสร้างฐานแถว 19.00 บาท ก่อนที่จะผ่านเส้น EMA 200 ขึ้นมาและ MACD เข้าสู่แดนขาขึ้น ประกอบกับกลุ่มเส้น EMA เกิด Golden Cross จึงคาดว่าราคาจะขึ้นไปต่อได้



STOCK

SNIPER



"เงินยังเฟ้อ แรงงานฟื้น รอดูเฟด"

GOLD SPOT CHART



TFEX Strategy

Series: GOU21

❖ Trading GOU21 บริเวณ \$1,725 - \$1,765

Outlook

เงินยังเฟ้อ แรงงานฟื้น รอดูเฟด: ราคาทองคำกลับมาขึ้นเหนือแนวรับ \$1,725 ได้อีกครั้งหลังปรับตัวลงมาแรง เบื้องต้นราคายังแกว่งตัวอยู่ใต้เส้นค่าเฉลี่ย จึงมองการปรับขึ้นเป็น Technical Rebound ในช่วงสั้นๆ โดยมีแนวต้านรออยู่บริเวณเส้นค่าเฉลี่ย 5 วัน ที่ \$1,765 และ เส้นค่าเฉลี่ย 25 วัน ที่ \$1,780 ตามลำดับ

ปัจจัยที่ต้องติดตามต่อ: อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ย่อตัวลงเล็กน้อยเข้ามาคลายความกังวลในการปรับเปลี่ยนนโยบายของ FED ได้ระดับหนึ่ง ทำให้เห็นราคาทองคำปรับขึ้นได้บ้าง แม้ยังเผชิญแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่แข็งค่าขึ้นตอบรับต่อตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯ ททยออกมาสตโต อย่างไรก็ตามภาพการฟื้นตัวของภาคแรงงาน กอปรกับ ตัวเลขเงินเฟ้อ Core CPI กว่า 4.3% ที่ยังคงตัวเหนือระดับปกติของสหรัฐฯ ที่ 2-2.4% ยังคงทำให้ตลาดต้องจับตาดูท่าทีของ FED ต่อ โดยจะมีถ้อยแถลงของประธาน FED และรายงานการประชุมเฟดในช่วงกลางสัปดาห์ ดังนั้นทางฝ่ายจึงมองว่าราคาทองจะแกว่งตัวไปก่อนรอปัจจัยที่ชัดเจนมากขึ้นนำทิศทางต่อไป

Gold Indicators

Weekly Performance



SPDR Gold Holdings

1,023.54 tons (-4.07)



Dollar Index

92.99 (+0.80%)



S&P500 Index

4,460.83 (+0.71%)

*การเปลี่ยนแปลงของราคาช่วง 5-12 ส.ค. 2564