WEEKLY STOCKS

4 – 8 ตุลาคม 2564

SET Trading Range 1580 - 1640

“เตรียมจัดทัพ รับความผันผวนใหญ่”

❖ **เริ่มต้นไตรมาส 4 ไม่มีง่าย:** การระบาดของ COVID-19 ในประเทศมีพัฒนาการในเชิงบวก หลังจากหลายพื้นที่กระจายวัคซีนได้มากขึ้นทำให้จำนวนผู้ติดเชื้อและผู้เสียชีวิตเริ่มชะลอตัวลงหนุนโอกาสการเปิดประเทศได้ในเดือน พ.ย. 64 แต่เริ่มต้นไตรมาสที่ 4 ปัจจัยลบต่างๆ ทยอยเข้ากดดันตลาดหุ้นไทยโดยในประเทศเผชิญเรื่องภาวะน้ำท่วมหลายจังหวัดที่เบื้องต้นคาดว่าจะคลี่คลายได้ช่วงกลางเดือน ต.ค. 64 แต่หากยืดเยื้อหรือขยายวงกว้างมาถึงกรุงเทพฯ จะทำให้นักท่องเที่ยวต่างชาติชะลอการเดินทางเข้าประเทศไทย อาจฉุดเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 ลงอีก ส่วนการเมืองภายในแม้ว่ายังอยู่ในช่วงปิดสมัยประชุมสภา แต่จากความขัดแย้งในพรรคแกนนำรัฐบาลอาจทำให้การเมืองเริ่มเสียเสถียรภาพเสี่ยงต่อการยุบสภา โดยต้องรอดูการปรับคณะรัฐมนตรีใน 2 ตำแหน่งที่ว่างลง จะลดแรงกระเพื่อมตรงนี้ลงได้หรือไม่ ส่วนปัจจัยภายนอกธนาคารกลางฝั่งสหรัฐและยุโรปเริ่มส่งสัญญาณการกลับไปใช้นโยบายการเงินแบบเข้มงวด โดยเฉพาะการทำ QE Tapering ของ Fed ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในเดือน พ.ย. 64 และการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาดในปีหน้า หนุน Fund Flow ไหลออกจากไทย ทำให้เงินบาทอ่อนค่าหนักที่สุดในรอบ 4 ปี แตะระดับ 34.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ (ดอลลาร์แข็งที่สุดในรอบ 1 ปี) และยังมีโอกาสอ่อนค่าต่อได้ ส่งผลให้ SET Index มีแนวโน้มผันผวนมากขึ้นในช่วงที่เหลือของปีนี้

❖ **ประเด็นสำคัญต้องติดตาม:** 1) การประกาศตัวเลขแรงงานสหรัฐ (8 ต.ค. 64) โดยคาดว่าอัตราการว่างงานจะลดลงมาที่ 5.1% และการจ้างงานนอกภาคการเกษตรจะเพิ่มขึ้น 5 แสนตำแหน่ง ทั้งนี้หากออกมาดีกว่าคาดการณ์อาจเร่งให้ Fed เพิ่มวงเงินการลด QE และขึ้นดอกเบี้ยอย่างน้อย 1 ครั้งในปีหน้าเพื่อสกัดภาวะเงินเฟ้อ 2) การประชุม OPEC+ (4 ต.ค. 64) ที่คาดว่าจะเพิ่มกำลังการผลิตรองรับอุปสงค์ที่ขยายตัวขึ้น จึงไม่น่ากระทบรุนแรงต่อราคาน้ำมันดิบ และ 3) วิกฤตพลังงานในจีนจากหลายพื้นที่ประสบปัญหาไฟฟ้าดับ หลังจีนต้องการบรรลุเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ จึงลดการผลิตไฟฟ้าจากถ่านหินลง (สัดส่วนการใช้ถ่านหินของจีนคิดเป็น 61% ของโลก) และขึ้นค่าไฟฟ้าทำให้โรงงานและสายการผลิตหลายแห่งต้องหยุดชะงักลง

SET Strategy

❖ คาด SET Index แกว่งตัวในกรอบระหว่าง 1580-1640 จุด รอติดตามสถานการณ์น้ำท่วมภายในประเทศและตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ กลยุทธ์การลงทุนเลือกหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว เช่น กลุ่มซ่อมสร้างหลังน้ำท่วม กลุ่มเงินบาทอ่อนค่า และกลุ่มเปิดเมืองที่ราคายัง Laggard

SET50 Futures Strategy

❖ Trading S50Z21 ขึ้นขายลงซื้อ ในกรอบ 945- 985

STRATEGIST PICKS

DRT

- ผลกระทบจาก COVID-19 จำกัด คาดไตรมาสที่ 4 ทยอยฟื้นตัวจากเปิดเมือง
- รับอานิสงส์ซ่อมแซมบ้านเรือนหลังน้ำท่วมในหลายจังหวัด

AGE

- ได้ประโยชน์ราคาถ่านหินทำ All Time High แตะระดับ 218 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน และหลายประเทศมีความต้องการใช้ไฟฟ้ามากขึ้นหลังคลาย Lockdown

PhillipResearch PhillipResearch
PhillipCapitalTH 02 635 1700 ต่อ 486
►►► ทีมกลยุทธ์ ต่อ 487
PhillipCapital Your Partner in Investment

WEEKLY TECHNICAL

4 - 8 ตุลาคม 2564

แนวรับ	1600 / 1580
แนวต้าน	1620 / 1640

SET INDEX CHART

"แกว่งตัวทางลง"

ดัชนีหลุดเส้น EMA 10 ลงมา หลังจากเกิดแท่งเทียนที่มี Momentum เชิงลบและ MACD อ่อนตัวต่ำกว่าเส้น Signal แต่ดัชนียังยืนเหนือแนวรับแถว 1600 จุด จึงคาดว่าดัชนีจะแกว่งตัวทางลงในกรอบ 1580 – 1620 จุด

CPN

RUN TREND

แนวรับ	51.50/ 50.00
แนวต้าน	56.25/ 57.50

ราคายังยืนเหนือเส้น EMA 75 หลังจากมีการสะสมในกรอบแคบๆและ MACD เดินหน้าหนือเส้น Zero ซึ่งเป็นแรงสนับสนุนของแนวโน้มขาขึ้นจึงเป็นจังหวะซื้อสะสมเพื่อรอการปรับตัวขึ้นไปที่เส้น EMA 200

TRADING

แนวรับ	52.25/ 51.50
แนวต้าน	55.25/ 56.25

ราคาแกว่งตัวออกด้านข้างหลังจากทดสอบแนวต้านแถว 54.25 บาทโดยมีเส้น EMA 25 เป็นแนวรับคอยประคองไว้ในขณะที่กลุ่มแท่งเทียนเริ่มมีการยก Low ที่สูงขึ้น จึงเป็นจังหวะซื้อเก็งกำไรเพื่อรอการทะลุขึ้นไปได้

STOCK SNIPER

PhillipResearch PhillipResearch
PhillipCapitalTH 02 635 1700 ต่อ 486
►►► ทีมนักวิเคราะห์เทคนิค ต่อ 487
PhillipCapital Your Partner in Investment

WEEKLY GOLD

4 – 8 ตุลาคม 2564

“Dollar แข็งได้อีก ทองก็ลงได้อีก”

GOLD SPOT CHART

TFEX Strategy Series: GOZ21

- Open Short บริเวณ $1,770-$1,775
- วางเป้าหมายทำกำไรที่ $1,730 และ $1,720
- ตัดขาดทุนหากปรับตัวขึ้นเหนือ $1,790

Outlook

Dollar แข็งได้อีก ทองก็ลงได้อีก: ราคาทองคำค่อยๆ ปรับตัวลงทำ Lower High และ Lower Low ต่อเนื่อง โดยมีแท่งเทียนซื้อสลับเข้ามาระหว่างทางในกรอบหลักทางลง แต่โดยรวมยังแกว่งตัวอยู่ใต้เส้นกลางของ Bollinger Bands ขณะที่ RSI ยังคงทิศทางลงต่ำกว่าค่า 50 เป็นสัญญาณลบ จึงคาดว่าราคาจะแกว่งตัวลงทดสอบแนวรับ $1,715 และ $1,680

ปัจจัยที่ต้องติดตามต่อ: ราคาทองคำยังเผชิญแรงกดดัน จากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯที่แข็งค่าอยู่ในกรอบทางขึ้น และ 10-Year US Bond Yields คงตัวในระดับสูง ท่ามกลางความไม่แน่นอนในประเด็นการขอขยายเพดานหนี้ของสหรัฐฯ กอปรกับความกังวลว่าเฟดอาจทำ QE Tapering ภายในปีนี้มีมากขึ้น หลังประธานเฟด และ รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ เห็นพ้องกันว่า อัตราเงินเฟ้อจะยังคงสูงจนถึงปีหน้า ท่ามกลางภาวะตึงตัวด้านอุปทาน ทางฝ่ายยังมองว่าเงินเฟ้อน่าจะได้รับแรงผลักดันเพิ่มเติมจากการปรับขึ้นราคาไฟฟ้าของจีน และปัญหา Supply Chain นอกจากนี้ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯที่คาดว่าจะปรับขึ้นจากเดือนก่อนกว่าเท่าตัว จะผลักดันดอลลาร์สหรัฐฯให้แข็งค่าขึ้นได้อีก กดดันต่อราคาทองคำเพิ่มเติม

Gold Indicators

Weekly Performance

SPDR Gold Holdings

990.03 tons (-2.62)

Dollar Index

94.24 (+1.24%)

S&P500 Index

4,307.54 (-3.17%)

*การเปลี่ยนแปลงของราคาช่วง 23-30 ก.ย. 2564

PhillipResearch PhillipResearch

PhillipCapitalTH 02 635 1700 ต่อ 486

►►► ทีมกลยุทธ์อนุพันธ์ ต่อ 494

PhillipCapital Your Partner in Investment