

“ภายนอกระวังสภาพคล่องลดลง ภายในยังหนุนการเปิดประเทศ”



- ❖ **ความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ อาจทำให้ธนาคารกลางหลายแห่งต้องขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเร็วขึ้น:** อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg พบว่านักลงทุนและนักวิเคราะห์ เริ่มมีมุมมองว่า FED อาจมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายทั้งหมด 2 ครั้งในปี 65 โดยจะปรับขึ้นครั้งแรกในเดือน ก.ย. 65 จากเดิมที่คาดกันว่า FED น่าจะปรับดอกเบี้ยขึ้นเพียงครั้งเดียวในเดือน ธ.ค. 65 รวมไปถึงมุมมองต่อธนาคารกลางอังกฤษ ซึ่งตลาดเชื่อว่า จะปรับขึ้นดอกเบี้ย 1 ครั้ง ภายในสิ้นปีนี้ แต่ตลาดยังคิดว่า ECB น่าจะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไปอีกระยะหนึ่ง ส่วนประเด็นการทำ QE tapering ของ FED ที่อาจมีความชัดเจนมากขึ้นในการประชุมวันที่ 2 - 3 พ.ย. นี้ ทางฝ่ายเชื่อว่านักลงทุนรับรู้ไปค่อนข้างมากแล้ว หลังเห็นรายละเอียดในรายงานการประชุม FED รอบ ก.ย. ที่ผ่านมา ดังนั้น หาก FED ประกาศลดวงเงิน QE จริง ทางฝ่ายคาดว่าผลกระทบต่อตลาดจะเป็นเพียงช่วงสั้นเท่านั้น
- ❖ **Reopening และ ENER G plays จะช่วยประคองตลาด:** ตลาดหุ้นไทยยังมีแรงหนุนจากปัจจัยภายในประเทศ อาทิ 1) การเปิดประเทศในวันที่ 1 พ.ย. นี้ และ 2) มาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายและการท่องเที่ยวที่ทยอยดำเนินการไปบ้างแล้ว ทางฝ่ายจึงคาดว่าจะยังเห็นการเวียนเข้ามาเก็งกำไรในหุ้นกลุ่ม Reopening บางส่วน ขณะเดียวกันหุ้นกลุ่ม ENER G จะยังคงได้รับ sentiment เชิงบวกจากวิกฤติขาดแคลนพลังงานในหลายประเทศ และฤดูหนาวที่กำลังจะมาถึง ส่งผลให้ราคาสัญญาซื้อขายล่วงหน้าน้ำมันดิบโลก ราคาก๊าซธรรมชาติในกลุ่มประเทศยุโรป และราคาถ่านหินจีนมีแนวโน้มที่จะปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม นักลงทุนอาจยังต้องหลีกเลี่ยงหุ้นกลุ่มปั้มน้ำมันออกไปก่อน หลัง กบง. ออกมาตรการแก้ปัญหาดีเซลแพง ส่งผลต่อค่าการตลาดกลุ่มน้ำมันดีเซลลดลง 0.40 บาทต่อลิตร
- ❖ **ปัจจัยสำคัญน่าติดตาม:** 1) 28 ต.ค. ประชุม ECB และ 2) ตลอดสัปดาห์ติดตามการประกาศงบ 3Q64 ของกลุ่ม Real Sector เช่น DTAC, SCGP, HMPRO, DELTA, SCC, PTTEP และ STANLY ตามลำดับ



SET Strategy

- ❖ แม้มีแรงหนุนจากความหวังการเปิดประเทศ และมาตรการกระตุ้นการบริโภค-ท่องเที่ยว แต่ภายนอกอาจเผชิญความกังวลเรื่อง QE tapering จะทำให้ SETI แกว่ง Sideways ระหว่าง 1615-1660 จุด กลยุทธ์การลงทุนจึงเน้นหุ้นที่อิงกับภายในประเทศเป็นหลัก รวมถึง 3Q64 Earning Play

STRATEGIST PICKS



MINOR
INTERNATIONAL

➤ MINT

- รับ Sentiment เชิงบวกจากสถานการณ์ COVID-19 ทั่วโลกที่ดูดีขึ้น และการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวในวันที่ 1 พ.ย. นี้

➤ PTTEP

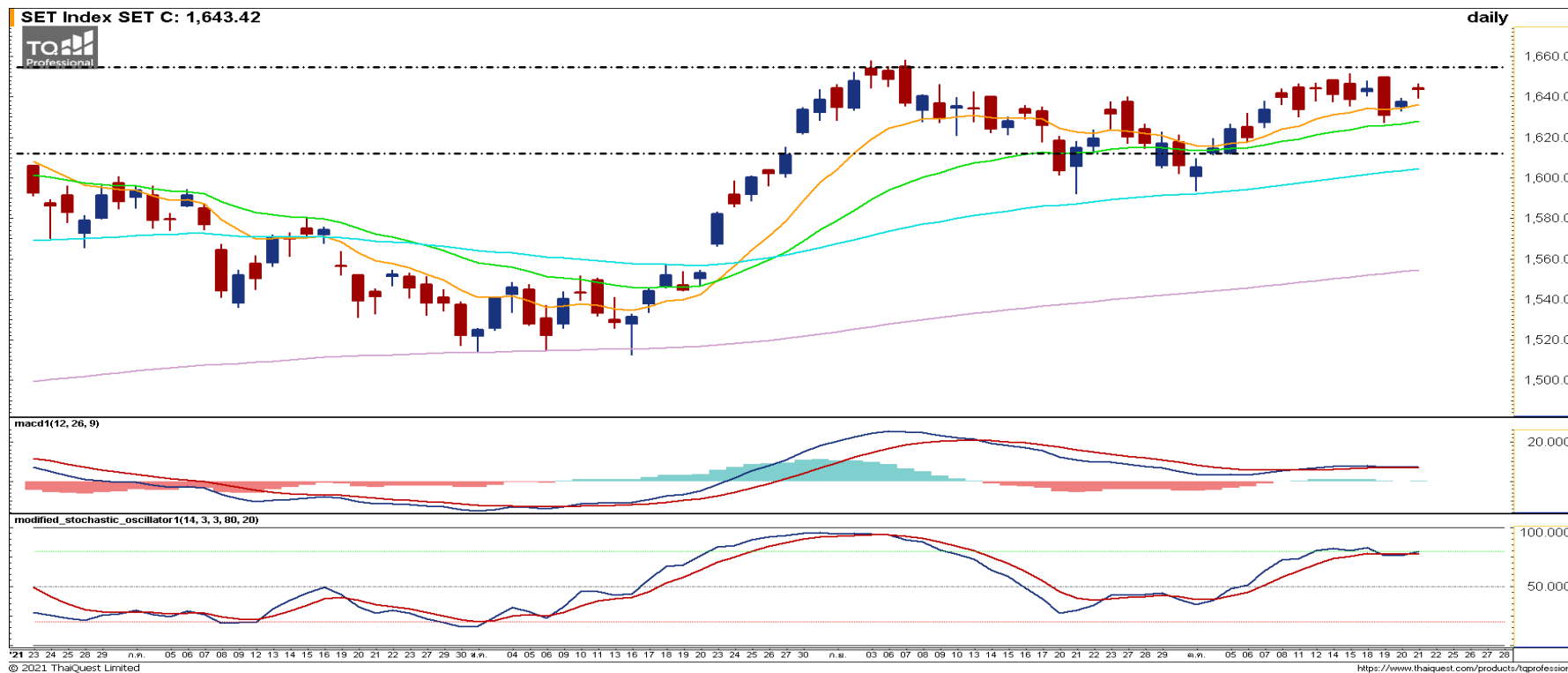
- คาด 3Q64 กำไรฟื้นทั้ง y-y และ q-q จากราคาน้ำมันดิบโลกที่อยู่ในขาขึ้น (งบประกาศ 28 ต.ค. นี้) อีกทั้งความต้องการใช้น้ำมันน่าจะเพิ่มขึ้นไปอีก จากการเข้าสู่ช่วงฤดูหนาวปลายปี



SET50 Futures Strategy

- ❖ Trading S50Z21 ขึ้นขายลงซื้อ ในกรอบ 970- 1000

SET INDEX CHART



“อยู่ในช่วงสร้างฐานการขึ้น”

ดัชนียังไม่ผ่านแนวต้านแถว 1655 จุด ซึ่งเป็นแนวต้านของกรอบ Sideways ที่คอยขวางดัชนีไว้แต่กลุ่มเส้น EMA ยังเรียงตัวกันเป็นขาขึ้น จึงคาดว่าดัชนีจะแกว่งตัวในกรอบ 1620 – 1655 จุดเพื่อสร้างฐานในการขึ้นไปต่อได้

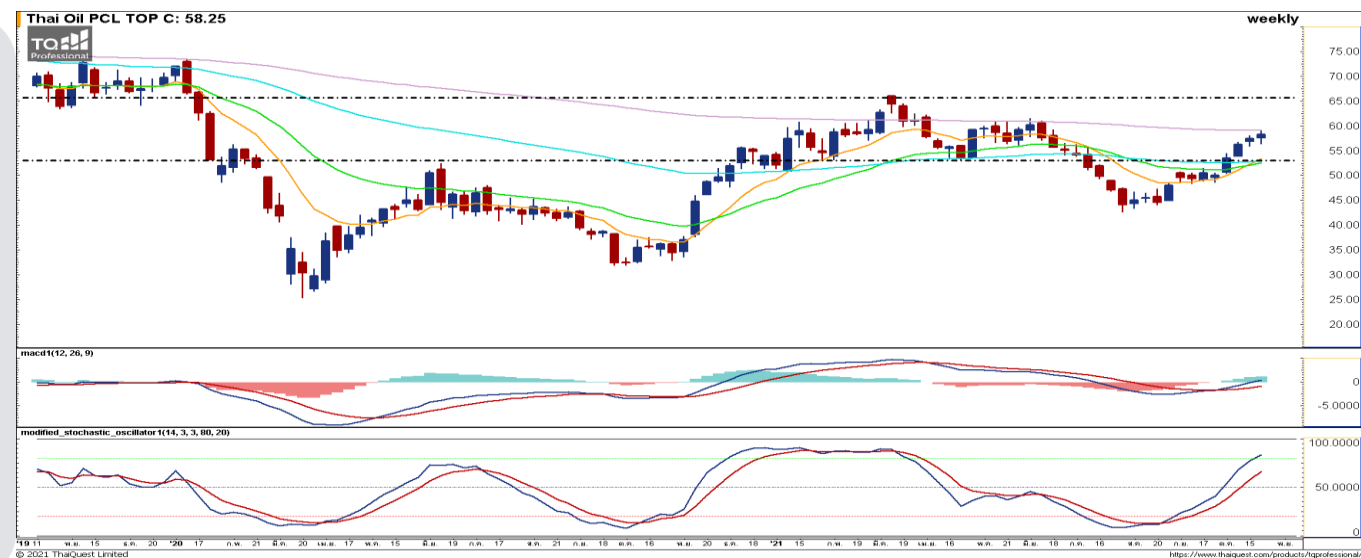
TOP

RUN TREND

แนวรับ 55.25/ 53.25

แนวต้าน 62.50/ 66.25

ราคากลับตัวขึ้นมาทดสอบเส้น EMA 200 อีกครั้งในขณะที่ MACD เข้าสู่แดนขาขึ้นประกอบกับกลุ่มเส้น EMA เกิด Golden Cross จึงเป็นจังหวะซื้อสะสมเหนือแนวรับเพื่อรอการทะลุขึ้นไปต่อได้



TRADING

แนวรับ 56.25/ 55.25

แนวต้าน 60.75/ 62.50

ราคาปรับตัวขึ้นมาต่อเนื่องโดยมีเส้น EMA 10 เป็นแนวรับคอยประคองราคาไว้ในขณะที่สัญญาณทางแนวโน้มยังมีทิศทางขาขึ้นอย่างแข็งแกร่งจึงคาดว่าราคาจะปรับตัวขึ้นไปได้อย่างต่อเนื่อง

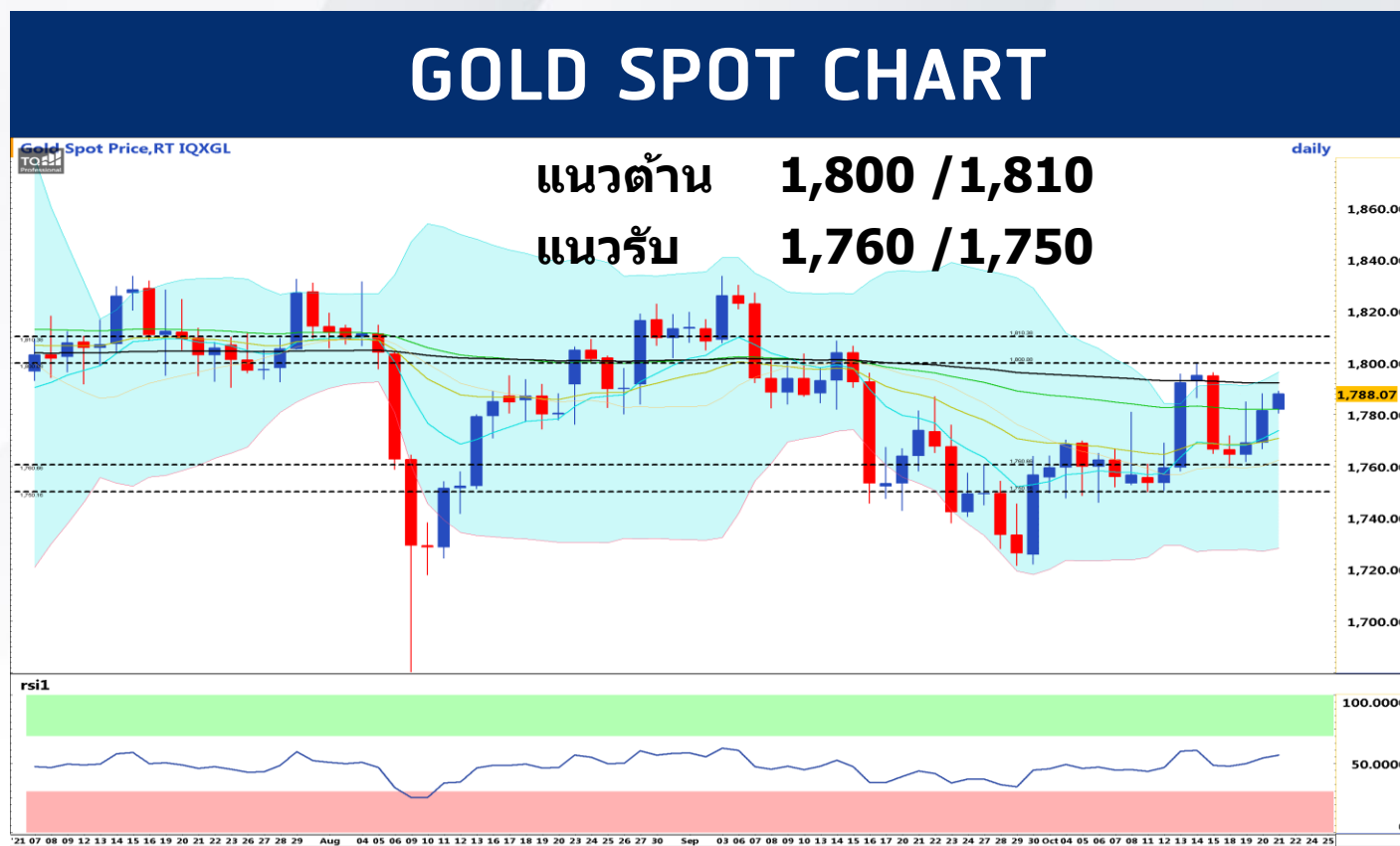


STOCK

SNIPER



“ทองยังไม่ขึ้น มีนๆเพราะคริปโต”



TFEX Strategy
Series: GOZ21

❖ Trading ขึ้นขายลงซื้อในกรอบ \$1,760-\$1,810

Outlook

ทองยังไม่ขึ้น มีนๆเพราะคริปโต: ราคาทองคำแกว่งตัวอยู่ใต้เส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้านทางจิตวิทยาบริเวณ \$1,800 อีกกรอบ แต่หากไม่สามารถกลับขึ้นไปยืนเหนือระดับ \$1,835 ราคาทองจะยังคงภาพการแกว่งตัวต่อไป

ปัจจัยที่ต้องติดตามต่อ: ราคาทองคำได้รับแรงหนุนต่อเนื่องจากการอ่อนค่าลงของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่ได้รับอิทธิพลจากการแข็งค่าขึ้นของเงินปอนด์และยูโร แต่ภาพรวมนักลงทุนยังให้ความสนใจกับสินทรัพย์เสี่ยง เนื่องจากเป็นช่วงเก็งกำไรผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน กอปรกับความสนใจในสกุลเงินดิจิทัล หลังมีการออก Bitcoin Futures ETF ขณะที่ 10-Year US Bond Yields ปรับตัวขึ้น กลับมากดดันต่อราคาทองคำอีกครั้ง ส่งผลให้ราคาทองคำปรับตัวขึ้นได้ค่อนข้างจำกัด ทางฝ่ายแนะนำจับตาทิศทางค่าเงินสำคัญในตะกร้า Dollar Index เช่น ยูโร ปอนด์ และ เยน ซึ่งจะผันผวนตามทิศทางนโยบายการเงินของธนาคารกลางในแต่ละประเทศที่มีแนวโน้มปรับนโยบายไปในทิศทางเข้มงวดมากขึ้นเพื่อสกัดเงินเฟ้อ

Gold Indicators

Weekly Performance



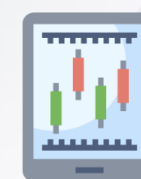
SPDR Gold Holdings

980.10 tons (-2.62)



Dollar Index

93.60 (-0.40%)



S&P500 Index

4,536.19 (+2.20%)

*การเปลี่ยนแปลงของราคาช่วง 14 – 20 ต.ค. 2564