

TFEX Strategy

14 June 2021



ชะลอการเก็งกำไรระยะสั้นจากความผันผวนที่สูงก่อนทราบผลประชุมเฟด

เราประเมินแนวโน้มตลาดผันผวนก่อนทราบผลประชุมเฟดวันที่ 15-16 มิ.ย. นี้ โดยประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามคือเฟดจะส่งสัญญาณเกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินอย่างไรหลังจากนี้ โดยจากการสังเกตดัชนีบ่งชี้ต่างๆ พบว่ายังคงมีความขัดแย้งค่อนข้างสูง (ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ เดือน พ.ค. สูงกว่าคาด แต่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวลง) เนื่องจากนักลงทุนบางส่วนเชื่อว่าเฟดจะยังไม่เปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินในการประชุมสัปดาห์นี้ ซึ่งส่งผลให้ภาพรวมตลาดยังคงยากต่อการคาดการณ์

Entry	Target	Stop loss
-	-	-

ประเมินราคาของค่าเข้าใกล้จุดสูงสุด (peak) จากแนวโน้มบอนด์ยีลด์ขาขึ้น

ราคาของค่าผันผวนจากการที่นักลงทุนในตลาดยังคงมีมุมมองที่แตกต่างกันค่อนข้างมากเกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินเฟดหลังจากนี้ โดยผลประชุมเฟด (FOMC Meeting) วันที่ 15-16 มิ.ย. จะเป็นตัวตัดสินว่าราคาของค่าจะสามารถปรับขึ้นต่อได้หรือไม่ อย่างไรก็ตามด้วยภาพรวมตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ที่ยังคงรักษาไม่เต็มที่การฟื้นตัวได้ดีจะยังเป็นปัจจัยที่ทำให้ความกังวลเรื่อง QE tapering กดดันตลาดต่อเนื่องในช่วงครึ่งปีหลัง เรายองอ์ไซด์ของค่าจำกัดที่ \$1945-1955

Entry	Target	Stop loss
1945-1955	1825-1855	1975

Analyst: Chaiwat Arsirawichai +662 659 8301
Thansin Klinthanom +662 659 8025