

TFEX Strategy

13 August 2021



รายงานกำไรที่ต่ำกว่าคาดช่วยจำกัด downside risk

ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/64 จนถึงตอนนี้ส่วนใหญ่ยังออกมาดีกว่าคาดและช่วยลดความตึงตัวของมูลค่าตลาดในมิติของ earnings yield gap ดัชนี S50U21 ยังคงสามารถรักษาโมเมนตัมการฟื้นตัวได้ดี พร้อมสัญญาณเชิงบวกจาก indicators สำคัญ เช่น MACD เตรียมตักขึ้น, RSI ทำ bullish divergence พร้อมมีปัจจัยพื้นฐานสนับสนุนจาก 1.ตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 รายใหม่ที่ใกล้ผ่านจุดพีค, 2. การปรับเพิ่มกำไรคาดการณ์กลุ่มบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง การเบรกรอบบนขึ้นเป็นจังหวะ follow buy

| Entry | Target | Stop loss |
|---------|---------|-----------|
| 906-915 | 930-935 | 895 |



ระยะกลาง-ยาว เป็นลบต่อราคาทองคำ จากภาพอนด์ยีลที่ปรับขึ้น

นักลงทุนยังให้น้ำหนักความเป็นไปได้ที่เฟดจะเริ่มใช้มาตรการปรับลดวงเงิน QE ในเร็ว ๆ นี้สะท้อนผ่านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรและค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่ปรับสูงขึ้น ทั้งนี้ด้วยโมเมนตัมของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่มีแนวโน้มขึ้นต่อประกอบกับราคาทองคำที่หลุดแนวรับขาขึ้นสำคัญบริเวณ \$1780 เป็นการ confirm ขาลงที่ชัดเจน แม้ราคาในช่วงเช้าจะพยายามฟื้นตัวกลับขึ้นมาแต่เรามองเป็นเพียง pull back ระยะสั้น ก่อนลงต่อ แนะนำทยอยเปิด Short ที่ 1770-1780

| Entry | Target | Stop loss |
|-----------|-----------|-----------|
| 1770-1780 | 1680-1700 | 1830 |

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