

TFEX Strategy

11 October 2021



ตลาดหุ้นมักให้อัตราผลตอบแทนที่เป็นบวกในไตรมาส 4

ความเสี่ยง stagflation และปัญหาเพดานหนี้สหรัฐฯ มีแนวโน้มที่จะกดดันภาพรวมการลงทุนต่อในระยะกลาง แต่เราเชื่อว่าตลาดลงสะท้อนปัจจัยลบดังกล่าวไปพอสมควรแล้วจากการปรับฐานในเดือน ก.ย. ที่ผ่านมา และน่าจะเริ่มตั้งหลักได้ในไตรมาส 4/64 ผ่านปัจจัยหนุนของ 1. การผ่อนคลายล็อกคาวน์เพิ่มเติม, 2. มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐที่จะเข้ามามากขึ้น, รวมถึง 3. ปริมาณการฉีดวัคซีนต่อจำนวนประชากรที่เพิ่มขึ้น ประเมินดัชนีสัปดาห์นี้มีโอกาสกลับขึ้นทดสอบแนวต้านเดิมที่ 995-1000 จุด

Entry	Target	Stop loss
970-976	995-1000	955



เทรนด์ขึ้นในรอบ \$1745-1770

สถานการณ์ energy shortage ที่ผ่อนคลายลง ประกอบกับการที่แกนนำพรรครีพับลิกันยอมขยายเพดานหนี้สหรัฐฯ ให้จนถึงเดือน ธ.ค. เป็นปัจจัยที่ช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวต่อ ซึ่งจะส่งผลลบต่อราคาทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ทั้งนี้ การขึ้นไม่ผ่าน \$1770 แล้วแกว่งออกข้างภายใต้เงื่อนไขตลาดที่เปลี่ยนไป จะส่งผลให้ราคาทองคำมีความเสี่ยงต่อการปรับตัวลง แนะนำเปิด short ที่ตำแหน่ง 1765-1770

Entry	Target	Stop loss
1765-1770	1745-1750	1774

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