

"ตั้งหลัก ... จับต่าปัจจัยต่างประเทศ"



- ❖ **ให้นำหนักกับปัจจัยต่างประเทศ:** ช่วงเวลา 2 สัปดาห์นับจากนี้ ทางฝ่ายคาดว่าปัจจัยต่างประเทศจะมีน้ำหนักและความน่าสนใจมากกว่าปัจจัยในประเทศ ทั้งนี้เนื่องจากตลาดหุ้นไทยมีวันหยุดยาวคาบเกี่ยวเสาร์-อาทิตย์รวม 4 วัน (13 – 16 ต.ค. 65) บวกกับยังไม่มีปัจจัยใหม่ๆ ที่จะเข้ามาสนับสนุนตลาด รวมถึงประเด็นการเมืองที่ล่าสุดหลายฝ่ายมุ่งหน้าสู่การเลือกตั้งปีหน้า สวนทางกับปัจจัยนอกประเทศที่คาดมีความคึกคักทั้งจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ต้องติดตาม (PPI, CPI) และ Fed Minutes รวมถึงการประชุมสมัชชาพรรคคอมมิวนิสต์จีน
- ❖ **เงินเฟ้อสหรัฐฯ คาดลงไม่ถ่วงหนุ Fed ขึ้นดอกเบี้ยต่อ:** แม้การเปิดเผยตัวเลขข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะสร้างความผันผวนรายวันให้ตลาดต่อการคาดการณ์ขึ้นดอกเบี้ยของ Fed หากแต่ทางฝ่ายมองว่า Fed ยังคงมีความมุ่งมั่นที่จะลดความร้อนแรงของอัตราเงินเฟ้อที่ทรงตัวในระดับสูง ดังนั้นการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.ย. 65 รอบนี้ในคืนวันที่ 13 ต.ค. 65 จึงเป็นเพียง Sentiment ว่า Fed จะปรับขึ้น 0.50% หรือ 0.75% ในรอบการประชุมถัดไป ทั้งนี้ทางฝ่ายให้นำหนักต่อการขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.75% มากกว่า เนื่องจากคาดว่าราคาน้ำมันดิบที่จะกลับมาเพิ่มขึ้นจากภาวะอุปทานตึงตัว หลัง OPEC+ มีมติปรับลดกำลังการผลิตลง 2 ล้านบาร์เรล/วันในเดือน พ.ย. 65 น่าจะส่งผลให้การปรับตัวลงของอัตราเงินเฟ้อให้เป็นไปตามเป้าหมาย Fed ทำได้ยาก ขณะที่ความเห็นเจ้าหน้าที่ Fed ส่วนใหญ่หนุนการขึ้นดอกเบี้ย สอดรับกับ Dot Plot ที่คาดว่าอัตราดอกเบี้ยสิ้นปีนี้จะอยู่ที่ 4.4% จากปัจจุบันที่ 3.00-3.25%
- ❖ **จับต่าการประชุมสมัชชาพรรคคอมมิวนิสต์จีน คาดหวังคลายล็อกดาวน:** สำหรับการประชุมสมัชชาพรรคฯ ที่มีกำหนดการจะเริ่มต้นในวันที่ 16 ต.ค. 65 นั้น นอกจากประเด็นการเมืองที่ต้องจับต่าเรื่องการสืบทอดตำแหน่งต่อจากปธน. สีจิ้นผิง จะมีการหารือกันหรือไม่ รวมถึงการสรรหานายกรัฐมนตรีคนใหม่แทนนายหลี่เค่อเฉียงที่จะหมดวาระลงในเดือน มี.ค. 66 ตลาดยังรอดูท่าทีต่อการกลับมาเปิดประเทศเต็มรูปแบบอีกครั้ง หลัง COVID-19 เริ่มคลี่คลายลงซึ่งบ่งชี้ได้จากการที่นายกรัฐมนตรีและประธานาธิบดีของจีนเดินทางไปประชุมในเวทีต่างๆ ทั่วโลก ทั้งนี้ในเบื้องต้นทางฝ่ายประเมินว่าน่าจะเห็นการผ่อนคลายในแต่ละพื้นที่ก่อนที่จะเปิดเต็มรูปแบบช่วงวันตรุษจีนปีหน้า โดยมองเป็น Sentiment บวกต่อการท่องเที่ยวไทย ขานรับนักท่องเที่ยวจีนที่มีสัดส่วน 1 ใน 3 ของทั้งหมดช่วงก่อน COVID-19



SET Strategy

- ❖ **คาด SET Index ผันผวนในกรอบ 1,550 – 1,600 จุด** ในช่วงคาบเกี่ยววันหยุดยาววันที่ 13-16 ต.ค. ซึ่งตรงกับ การประกาศตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ ส่งผลให้นักลงทุนอาจชะลอซื้อขาย ก่อนจะกลับมาคึกคักในช่วงสัปดาห์ถัดไปที่จีนเริ่มประชุมสมัชชาพรรคฯ ท่ามกลางความคาดหวังต่อการคลายล็อกดาวน
- ❖ **กลยุทธ์การลงทุน:** ลงทุนในกลุ่มที่คาดได้ประโยชน์ ขานรับช่วงวันหยุดยาว 4 วัน อาทิ โรงแรม, สายการบิน, ร้านอาหาร และห้างสรรพสินค้า รวมถึงหุ้นที่มีโอกาสได้อานิสงส์บวกจากจีนในแง่คู่ค้าและท่องเที่ยว ท่ามกลางความหวังต่อประเด็นการคลายล็อกดาวน

STRATEGIST

PICKS



➤ MBK

- รับอานิสงส์ช่วงวันหยุดยาว กระทบนักท่องเที่ยว และช่วยหนุน Traffic การเดินทางดีขึ้น
- มีเงินปันผลรองรับ 0.40 บาท/หุ้น ซึ่งจะขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 19 ต.ค. 65

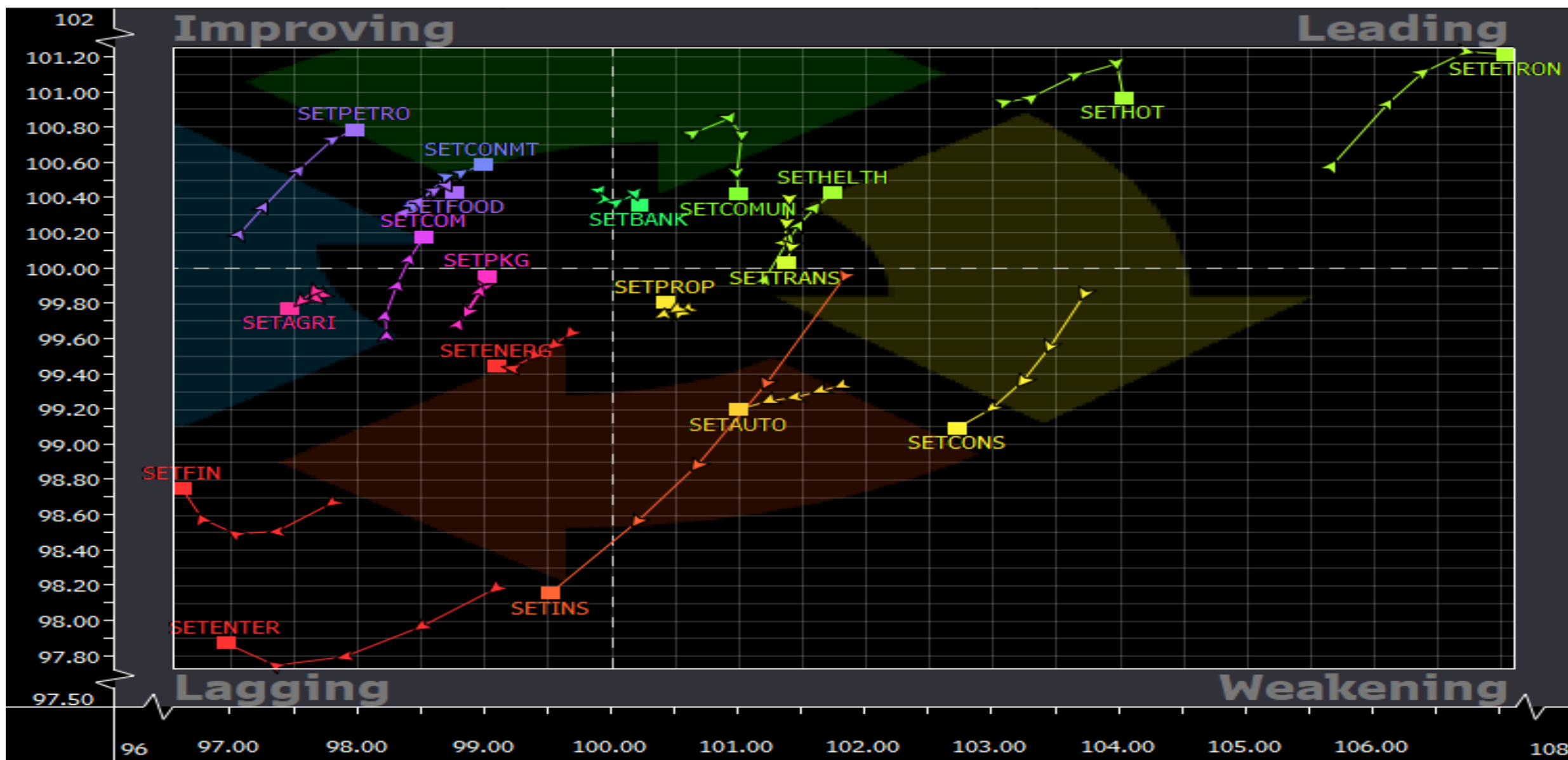


➤ WICE

- ลุ้นเก็งกำไรคาดหวังจีนคลายล็อกดาวน หนุนปริมาณการขนส่งชายแดนเพิ่มสูงขึ้น
- ขานรับ High Season ธุรกิจ Sea freight ที่จะมีการขนส่งมากขึ้น ก่อนเข้าเทศกาลสำคัญ

Relative Rotation Graph

10 – 21 ตุลาคม 2565



| Sector | Quadrant | Leading Stock | Sector | Quadrant | Leading Stock |
|-----------------------|-----------|---------------|----------------------------|-----------|---------------|
| Agri-Business | Lagging | | Health Care Service | Leading | BDMS, BH, PR9 |
| Automotive | Weakening | | ICT | Leading | TRUE, DTAC |
| Banking | Leading | SCB, BBL | Insurance | Lagging | |
| Commerce | Improving | COM7, KAMART | Media & Publishing | Lagging | |
| Construction Material | Improving | TOA, UMI | Petrochemicals & Chemicals | Improving | GGC, UAC |
| Construction Service | Weakening | | Packaging | Improving | PTL, SCGP |
| Energy & Utilities | Lagging | | Property Development | Weakening | |
| Electronic Components | Leading | DELTA | Tourism & Leisure | Leading | CENTEL |
| Finance & Securities | Lagging | | Transportation & Logistics | Weakening | |
| Food & Beverage | Improving | KSL, SNNP, TU | | | |

Leading Quadrant
Weakening Quadrant
Improving Quadrant
Lagging Quadrant

คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum แข็งแรง
คือกลุ่มที่มี Trend ขาขึ้น และ Momentum แข็งแรง (อยู่ในช่วงพักตัว)
คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum แข็งแรง (สั้นกลับตัวขึ้น)
คือกลุ่มที่มี Trend ขาลง และ Momentum แข็งแรง

SCB

ตั้งทรงดี มีแรงหนุน



แนวรับ 104.00 / 105.00

แนวต้าน 110.00 / 112.00

คำแนะนำ : ชื้อ

กลยุทธ์การลงทุน: ชื้อเมื่อราคาผ่านแนวต้าน EMA13-EMA34 บริเวณ 106.00 บาทขึ้นไป ตั้ง Stop Loss ที่ Low 103.00 และวางเป้าทำกำไรที่ แนวต้าน 110.00-112.00 บาท

Analyst Comment

SCB ภาพในกรอบวัน ราคาพักตัวใกล้จบและพยายามปรับตัวขึ้นมาทดสอบแนวต้าน EMA13-EMA34 ในด้านโมเมนตัม MACD ง่อตัดขึ้นเหนือเส้น Signal ขณะที่อัตราเร่งในแดนลบเริ่มอ่อนลง ส่วน RSI กลับมาใกล้ๆ Bullish Zone ลุ้นราคา Breakout ขึ้นทดสอบแนวต้านใหญ่ EMA200 ที่ 110.00 บาท