

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ที่ 973-975 จุด ทำกำไรที่ 963-965 จุด ตัดขาดทุน 978 จุด สถานะข้ามวัน ส่วนที่ถือ Short S50U16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 985 จุด ให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ 963-965 จุด ตัดขาดทุน 978 จุด
S50U16C950 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	ปล่อยสถานะว่างไว้ก่อน
USDU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Long USDU16 ทำกำไรที่กรอบ 35.00-10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
KTBU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Short KTBU16 ทำกำไรที่ 18.30-18.40 บาท ตัดขาดทุน 18.80 บาท
BEMU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	เปิด Short BEMU16 ทำกำไรที่ 7.50-7.55 บาท ตัดขาดทุน 7.90 บาท
GFQ16 หมดอายุ 30 ส.ค. 16	↔	Short GFQ16 ตัดขาดทุน \$1,325/Oz ทำกำไร \$1,280-1,290/Oz

SET50 Index Futures: อาจมีแดง แต่ขึ้นไม่ไกลแล้วอ่อนตัวลง

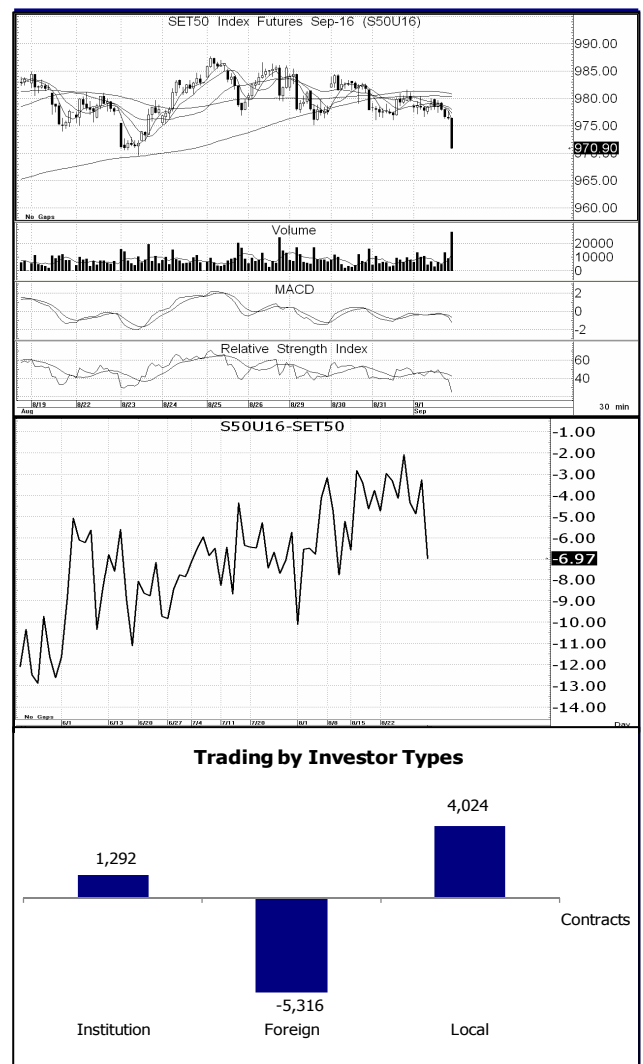
กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ที่ 973-975 จุด ทำกำไรที่ 963-965 จุด ตัดขาดทุน 978 จุด

สถานะข้ามวัน ส่วนที่ถือ Short S50U16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 985 จุด ให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ 963-965 จุด ตัดขาดทุน 978 จุด

SET50 และ S50U16 วานนี้ปรับตัวลงชัดเจนมากขึ้น จากแรงกดดันของบรรยากาศการลงทุนที่เป็นลบ และราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลงซึ่งทำให้หุ้นกลุ่มพลังงานเริ่มพักตัว ขณะที่ ปัจจัยลบในประเทศยังไม่มีประเด็นกดดันสำคัญ แรงขายที่เกิดขึ้น จึงสะท้อนให้เห็นถึงภาพการอ่อนไหวเชิงลบ หลังจาก SET50 และ S50U16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาเร็ว และพยายามเลี้ยงตัวออกด้านข้างตลอด 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา โดยค่า Basis พลิกกลับมาอ่อนตัวลงเหลือ -7 จุด จาก -3 จุดในวันก่อนหน้า ส่วนยอดซื้อขายรายประเภท ต่างชาติ Net Short ใน Index Futures 5,316 สัญญาหรือ 1,040 ล้านบาท

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เราคาดว่า SET50 จะปรับตัวลงต่อ แต่รอบการปรับลงของ S50U16 จะจำกัดจากค่า Basis ที่ติดลบไปรอแล้วล่วงหน้า โดยแม้บรรยากาศการลงทุนรวมจะไม่ถึงกับแย่ แต่ราคาน้ำมันดิบที่ทรุดตัวลงหนักกว่า 3% ย่อมกดดันหุ้นกลุ่มพลังงานอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ส่วนหุ้นกลุ่มอื่นๆ ดูเหมือนจะมีเพียง KBANK SCB SCC และ CPALL ที่ดูแข็งแกร่งกว่าตัวอื่น นอกนั้นยังมีความเสี่ยงที่จะปรับตัวลงต่อ

ในเชิงกลยุทธ์การเก็งกำไร เราจึงแนะนำให้หักจังหวะ Short S50U16 ต่อไป โดยเราเชื่อว่า Index Futures จะถูกใช้เป็นเครื่องมือในการป้องกันความเสี่ยงมากขึ้น



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง
ปลอยสถานะว่างไว้ก่อน

รูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET50 อยู่ในแนวโน้มขาขึ้นจากกระแสเงินที่ไหลเข้าต่อเนื่อง แต่เพราะอัตราเร่งการไหลเข้าเริ่มชะลอตัว ขณะที่ปัจจัยบวกใหม่เริ่มไม่มีเข้ามารับไม่ต่อเนื่องเหมือนช่วงที่ผ่านมา เราจึงคาด Upside การปรับขึ้นจะอยู่ในกรอบจำกัด และมีโอกาสพลิกกลับมาอ่อนตัวลงระยะสั้นเพื่อลดความร้อนแรง ข้อสังเกตของเราคือ ส่วนต่างระหว่างราคา Call และ Put Options ที่ราคาใช้สิทธิ 1,000 จุดเริ่มทรงตัวที่ 15 จุดซึ่งเป็นแนวต้านสำคัญ สะท้อนพลัง Bullish ที่เริ่มใกล้ชะลอตัว เราจึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างไว้ก่อน


Single Stock Futures: Short KTB16
Short KTB16 ทำกำไรที่ 18.30-18.40 บาท ตัดขาดทุน 18.80 บาท

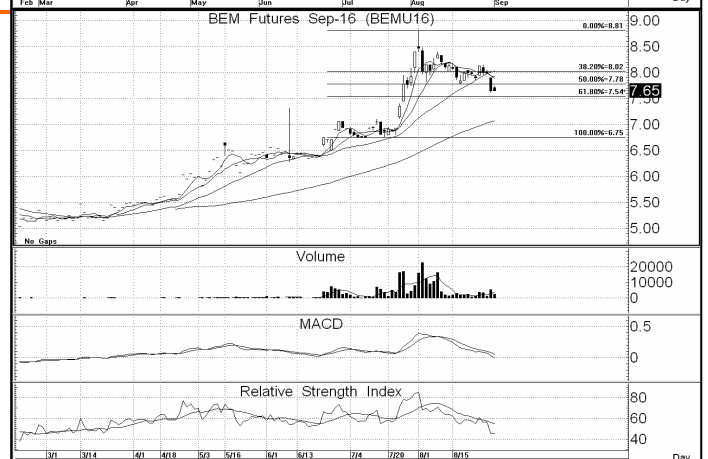
ราคา KTB16 ปรับตัวลงเร็วขึ้นพร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่น ซึ่งเป็นไปตามทิศทางตลาดที่เริ่มพักตัวลง หลังจากที่ยพยายามเลี้ยงตัวเหนือเส้นค่าเฉลี่ยตลอด 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา แม้ว่าวันนี้อาจมีพื้นที่กลับจากภาพการพักตัวที่ลงใกล้ฐานรับแล้วมีโอกาสเกิด Technical Rebound แต่เพราะดัชนียังเคลื่อนไหวเชิงลบ ทำให้ลักษณะการฟื้นยังมีความเสี่ยงที่จะพลิกกลับมาดดอยเร็วอีกครั้ง

Single Stock Futures: Short BEMU16
เปิด Short BEMU16 ทำกำไรที่ 7.50-7.55 บาท ตัดขาดทุน 7.90 บาท

แนะนำ Short BEMU16 หลังจากที่ยราคาปรับตัวลงเร็วพร้อมดัชนียังชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงลบ แม้ว่าในเชิงพื้นฐานเราจะยังชอบสำหรับการลงทุนระยะยาว แต่เพราะภาพระยะสั้นดูไม่สดใสจากฐานราคาที่ลดลง ซึ่งจะเป็นแรงกระตุ้นให้เกิดการขายเพื่อลดความเสี่ยงต่อเนื่อง ทำให้เราคาดว่าจะได้เห็นราคาลดฐานลงต่อ

USD Futures: มีโอกาสฟื้นตัวกลับตามทิศทาง Dollar Index
Long USDU16 ทำกำไรที่กรอบ 35.00-10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

USD/THB เริ่มอ่อนตัวลงอีกครั้ง แต่เพราะ Dollar Index เริ่มฟื้นตัวหลังรองประธานเฟดส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยอย่างชัดเจนในการประชุมที่แจ็คสันโฮล ขณะที่ การไหลเข้าของกระแสเงินกลับมาชะลอตัว ทำให้คาดว่าจะเกิด Technical Rebound ต่อเนื่อง โดยในทางเทคนิคยังคงคาดหวังการฟื้นกลับหาเส้นค่าเฉลี่ย 25 วันแถว 34.90 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ คาดกรอบการเก็งกำไรวันนี้ที่ 34.60-34.90 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Gold Futures: เด็งสั้นเพื่อลง**Short GFQ16 ตัดขาดทุน \$1,325/Oz ทำกำไร \$1,280-1,290/Oz**

ราคาทองคำโลกฟื้นตัวกลับเล็กน้อย หลังจากสหรัฐฯเผย ISM ภาคการผลิตออกมาล่าช้ากว่าที่คาด ทำให้ตลาดเริ่มกลับมาคาดการณ์ว่าเฟดอาจจะยังไม่ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยในทันที

อย่างไรก็ตาม เราคาดว่าตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯที่จะเปิดเผยขึ้นนี้มีโอกาสออกมาดีกว่าคาด โดยตลาดคาดไว้ที่ 180,000 คน จากงวดก่อนที่ 250,000 คน คาดการณ์ดังกล่าวอยู่บนพื้นฐานข้อมูลภาคการบริโภคที่ออกมาดี และยอดผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ที่ลดลงต่อเนื่อง อีกทั้ง เราเชื่อในมุมมองของรองประธานเฟดที่ส่งสัญญาณเตือนให้จับตามองข้อมูลภาคแรงงาน (ถ้าไม่ดีขึ้นคงไม่ให้เกิดตลาดฟัก) จึงคาดว่ากรอบการขึ้นจะจำกัด ไม่เกินกรอบ \$1,320-1,325/Oz แล้วอ่อนตัวลง

แนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Short และยิ่งขึ้นก็ยิ่งสะสม Short ไปทำกำไรที่ \$1,280-1,290/Oz ตัดขาดทุน \$1,325/Oz

**RSS3 Futures: มีโอกาสวิ่งขึ้นหากรอบบนเดิม****ปล่อยสถานะว่าง**

ราคายาง THCOM พลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้ง ตามสภาพอากาศที่มีฝนตกชุกและผ่านพ้นฤดูกรีตตาย ในทางเทคนิคมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อหลังจากติดยืนเหนือ 170 เยนขึ้นไปได้ โดยมี Upside ที่กรอบแนวต้านเดิมแถว 200 เยน คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 170-200 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือคาดว่าจะมีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชดเชยหรือชดเชยให้ผู้ลงทุน ลงทุน หรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลกำไรหรือการขาดทุนของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและ/หรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดทำใบวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน