

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ที่กรอบ 965-970 จุด ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 973 จุด สถานะข้ามวัน ส่วนที่ถือ Short S50U16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 972 จุด ให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 973 จุด
S50U16P975 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Short S50U16P975 ทำกำไร 15-16 จุด ตัดขาดทุน 25 จุด
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	↔	Long KTBU16 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุน 18.00 บาท
CPFU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Long CPFU16 ทำกำไรที่ 32.50-33.00 บาท ตัดขาดทุน 31.00 บาท
GFV16 หมดอายุ 30 ส.ค. 16	↔	Short GFQ16 ตัดขาดทุน \$1,325/Oz ทำกำไร \$1,280-1,290/Oz

SET50 Index Futures: เติ่งสั้นแล้วกลับมาอ่อนตัวลง

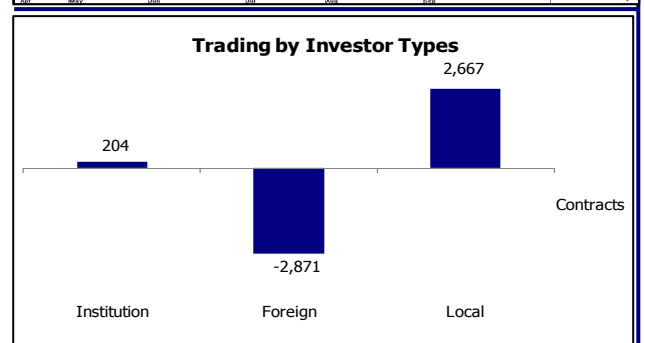
กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ที่กรอบ 965-970 จุด ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 973 จุด

สถานะข้ามวัน ส่วนที่ถือ Short S50U16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 972 จุด ให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 973 จุด

SET50 และ S50U16 เมื่อวันศุกร์ทรุดตัวลงอย่างหนัก แม้บรรยากาศการลงทุนภายนอกยังไม่ถึงกับแย่ แต่เป็นเพราะแรงขายเพื่อลดความเสี่ยงของนักลงทุนสถาบันในประเทศ ซึ่งขายสุทธิในหุ้นมากถึง 4,864 ล้านบาท ทำให้หุ้นขนาดใหญ่ถูกแรงขายกดดันกันถ้วนหน้า โดยส่วนหนึ่งอาจเป็นเพราะความกังวลในประเด็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด แต่เพราะต่างชาติยังไม่ขายหุ้นหนัก ความกังวลอีกส่วนจึงคาดหมายได้ว่าเป็นปัจจัยในประเทศ ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

อย่างไรก็ตาม หลังจากตัวเลขจ้างงานสหรัฐออกมาแย่กว่าคาด แล้วทำให้เฟดอาจชะลอการขึ้นดอกเบี้ยออกไป ตลาดหุ้นสำคัญจึงกลับมาเคลื่อนไหวเชิงบวกอีกครั้ง ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อการเคลื่อนไหวของ SET และ SET50 ในวันนี้ด้วย แต่เรายังคาด Upside อยู่ในกรอบจำกัด เนื่องจากบ้านเราไม่ได้กังวลกับตัวเลขจ้างงานเป็นทุนเดิมอยู่แล้ว จึงไม่น่าได้รับผลบวกอย่างมีนัยสำคัญมากนัก อีกทั้ง การเคลื่อนไหวของเงินบาทกลับไม่ได้แข็งค่าอย่างที่ควรจะเป็น และอ่อนค่าสวนภูมิภาค ถือเป็นปัจจัยที่ไม่ส่งผลดีกับ SET50 ที่มักเคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกัน (บาทแข็ง SET ขึ้น บาทอ่อน SET ลง)

ในเชิงกลยุทธ์การลงทุนเราจึงแนะนำ Short S50U16 ที่กรอบ 965-970 จุด ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 973 จุด



SET50 Index Options: Short Put
Short S50U16P975 ทำกำไร 15-16 จุด ตัดขาดทุน 25 จุด

กราฟทางเทคนิคของ SET50 รายวันดูเป็นลบ หุ่นใหญ่หลายตัวถูกเทขายพร้อมมวลลุ่ม ดูแล้วมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อ แต่เนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐออกมาแย่มาก ซึ่งในภาวะปกติควรเป็นลบกับสินทรัพย์เสี่ยง แต่รอบนี้อาจเป็นบวกระยะสั้นจากคาดการณ์ที่ว่าเฟดยังมีข้ออ้างในการชะลอขึ้นดอกเบี้ย จึงเป็นไปได้ที่จะเห็น SET50 พ้นกลับ กลยุทธ์ Long Call หรือ Short Put จึงดูได้เปรียบ แต่เมื่อพิจารณาจาก Implied Vol. ที่ 12.5% สูงกว่า Historical Vol. ที่ 7.5% การเล่น Short Put ดูมีความน่าสนใจมากกว่าอยู่เล็กน้อย


Single Stock Futures: Long KTBU16
Long KTBU16 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุน 18.00 บาท

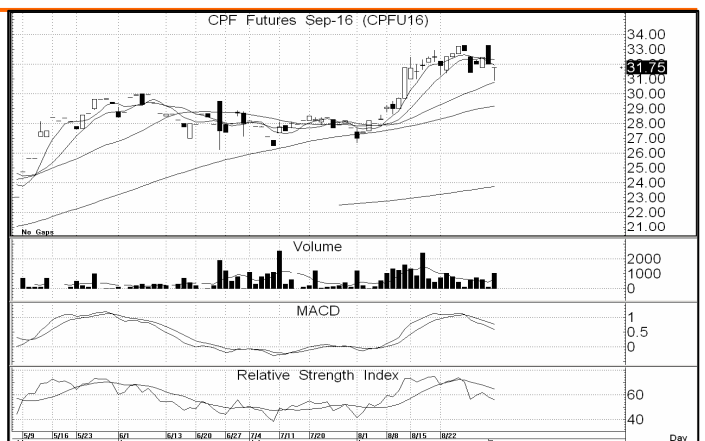
ราคา KTBU16 ปรับตัวลงได้ครึ่งทางของระยะที่ปรับขึ้นในระลอกก่อนหน้านี้แล้วเริ่มชะลอตัว ทำให้มีโอกาสฟื้นกลับในลักษณะ Technical Rebound ชั่วคราว โดยมีแนวต้านที่กรอบ 18.50-18.70 บาท คาดว่าขึ้นไม่เกินกรอบนี้แล้วพลิกกลับมาอ่อนตัวลงอีกครั้ง คาดกรอบการเคลื่อนไหววันนี้ที่ 18.00-18.50 บาท

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

แม้ตัวเลขจ้างงานสหรัฐจะออกมาแย่มาก ซึ่งควรจะทำให้ดอลลาร์อ่อนและบาทแข็ง แต่ปรากฏว่าดอลลาร์อ่อนแค่ชั่วคราวแล้วกลับมาแข็งเร็ว ทำให้คาดว่า Downside ของ USD/THB จะอยู่ในกรอบจำกัดเช่นเดิม โดยหลังจากที่อ่อนตัวลงแล้วย่ำฐานแถว 34.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ทำให้เรายังมั่นใจกับการฟื้นกลับ แม้ว่ากระแสเงินมีโอกาสไหลเข้า แต่เพราะก่อนหน้านี้เงินบาทแข็งเร็วกว่าสกุลภูมิภาค ทำให้ระยะสั้นยังมีโอกาสชะลอการแข็งเพื่อปรับสมดุล


Single Stock Futures: Long CPFU16
Long CPFU16 ทำกำไรที่ 32.50-33.00 บาท ตัดขาดทุน 31.00 บาท

ราคา CPFU16 อ่อนตัวลงทดสอบ 31.00 บาทแล้วมีแรง Long กลับเข้ามาเร็วพร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่น ทำให้ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นในลักษณะ Technical Rebound หากกรอบบนของรอบ Sideway แถว 32.50-33.00 บาท



Gold Futures: ฟิ้นผิดคาดแต่ขึ้นได้ไม่ไกลเพราะดอลลาร์แข็ง**Short GFV16 ตัดขาดทุน \$1,350/Oz ทำกำไร \$1,310-1,313/Oz**

ราคาทองคำโลกพลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐช่วง ส.ค. 16 ที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดยอยู่ที่ 151,000 คน ต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 180,000 คน ขณะที่ อัตราการว่างงานทรงตัวอยู่ที่ 4.9% แยกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 4.8% และต่ำกว่าเป้าของเฟดที่ 4.7% ทำให้ตลาดกลับไปคาดหวังว่าเฟดจะชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้ง

อย่างไรก็ตาม เราคาดว่า Upside การปรับขึ้นจะอยู่ในกรอบจำกัด จากข้อสังเกต Dollar Index ที่ฟื้นตัวกลับเร็วจากที่ลงไปแถว 95.3 จุดมาอยู่ที่ 95.8 จุด ใกล้เคียงกับที่ปิดไปวันก่อนหน้าแถว 95.6 จุด อีกทั้งภาพทางเทคนิคยังไม่หลุดพ้นจากกรอบ Sideway และแนวเส้นกดที่เป็น Minor Downtrend Line หากยังไม่ได้ปิดสถานะ Short เพื่อตัดขาดทุนออกไป เราแนะนำให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นทำกำไรช่วงพักตัวอีกครั้งแถว \$1,310-1,313/Oz ส่วนสถานะใหม่ยังให้เลือก Short เช่นกัน โดยอิงจุดทำกำไรดังกล่าวและจุดตัดขาดทุนที่ \$1,350/Oz

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

ราคายาง TOCOM อยู่ในช่วงพักตัวลง หลังจากปรับขึ้นแล้วไม่สามารถยืนเหนือ 180 เยนได้ ขณะที่ ดอลลาร์ไม่ได้อ่อนค่าจริง (อ่อนครู่เดียวแล้วพลิกกลับมาแข็งเร็ว) ทำให้ภาพใหญ่ยังถูกกดดันตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินเหมือนสินค้าโภคภัณฑ์อื่น เมื่อผนวกกับอุปทานที่เริ่มออกมากดดันจากปัจจัยฤดูกาล ทำให้คาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัด และมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงหากรอบล่างของรอบ Sideway ที่ 140-180 เยน แนะนำให้ชะลอการลงทุน เพราะไม่มีสภาพคล่อง แต่ถ้าอยากเล่นให้เลือกยืนฝั่ง Short คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 140-180 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือความเชื่อว่ามีคุณภาพเชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏตัวอย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดทำใบวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน