

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↓	กลยุทธ์หลัก: Long S50U16 ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด สถานะข้ามวัน ส่วนที่ถือ Short S50U16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 955 จุด ให้ทยอยเปลี่ยนเป็น Long แล้วเล่นตามกลยุทธ์หลัก
S50U16P975 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Short S50U16P975 ทำกำไร 23-25 จุด ตัดขาดทุน 40 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 18.30-18.50 บาท ตัดขาดทุน 17.50 บาท
CPFU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↓	Long CPFU16 ทำกำไรที่ 32.50-33.00 บาท ตัดขาดทุน 29.50 บาท
GFV16 หมดอายุ 30 ส.ค. 16	↔	Short GFQ16 ตัดขาดทุน \$1,340/Oz ทำกำไร \$1,310-1,313/Oz

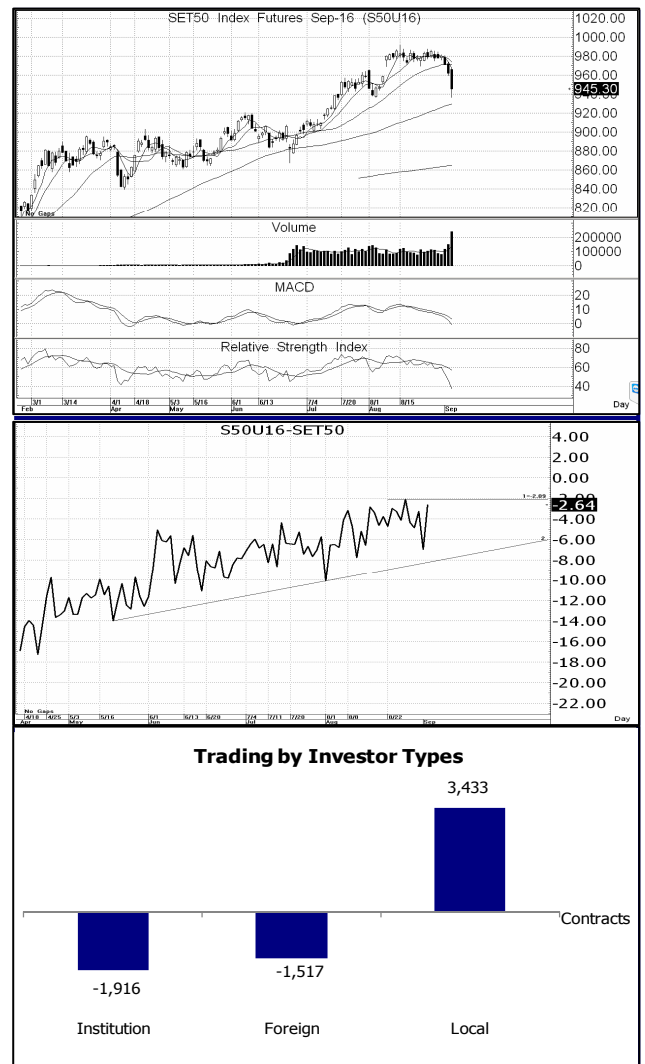
SET50 Index Futures: คาดว่าการฟื้นตัวระยะสั้น

กลยุทธ์หลัก: Long S50U16 ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด
สถานะข้ามวัน ส่วนที่ถือ Short S50U16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 955 จุด ให้ทยอยเปลี่ยนเป็น Long แล้วเล่นตามกลยุทธ์หลัก

SET50 และ S50U16 วานนี้เทรดตัวลงหนัก เนื่องจากรอบการปรับขึ้นเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวมาสู่ระยะแล้วในช่วงก่อนหน้า เพราะขาดปัจจัยหนุนใหม่ๆ โดยเฉพาะมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ขณะที่ นักลงทุนเองก็รับรู้การฟื้นตัวของผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไปแล้วพอควร ส่วนปัจจัยภายนอกก็ไม่มีตัวแปรที่จะกำหนดทิศทางของสินทรัพย์เสี่ยงได้อย่างชัดเจน การปรับลงตลอด 3 วันทำการที่ผ่านมาจึงดูเหมือนว่ามาจากขาดแรงหนุนและแรงซื้อต่อเนื่องมากกว่าปัจจัยอื่น ซึ่งสถาบันดูจะเป็นกลุ่มที่มีความอ่อนไหวต่อปัจจัยในประเทศมากที่สุด โดยขายสุทธิในหุ้นอีก 2,495 ล้านบาท รวม 6 วันทำการขายสะสม 1.16 หมื่นล้านบาท) และ Net Short ใน Index Futures 1,916 สัญญาหรือ 360 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากแรงขายของสถาบันเริ่มชะลอลงเมื่อเทียบกับวันศุกร์ และพฤติกรรมการขายแบบโยนทิ้งทั้งตลาดมักเกิดขึ้นวันเดียวแล้วจบ ขณะที่ นักลงทุนต่างชาติยังซื้อหุ้นบ้านเราไม่ถอย 2,495 ล้านบาท (ยอดสะสมตั้งแต่ต้นปี 1.12 แสนล้านบาท) และการเทรดตัวก็ใกล้ต้นทุนเฉลี่ย SET50 ของต่างชาติที่ 940 จุด ซึ่งก็น่าจะเป็นปัจจัยที่ส่งผลบวกต่อจิตวิทยาการลงทุนในวันนี้ได้

ในเชิงกลยุทธ์การลงทุนเราจึงแนะนำ Long S50U16 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่กรอบ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด



SET50 Index Options: Short Put
Short S50U16P975 ทำกำไร 23-25 จุด ตัดขาดทุน 40 จุด

กราฟทางเทคนิคของ SET50 รายวันดูเป็นลบ หุ่นใหญ่หลายตัวถูกเทขายพร้อมมวลลุ่ม ดูแล้วมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อ แต่ผลจากการทรุดตัวลงเร็วและแรงทำให้ SET50 ปรับฐานเข้าสู่ฐานรับในระดับมีนัยสำคัญ (50% ของรอบปรับขึ้นชุดล่าสุด) จึงยังเป็นไปได้ที่จะเห็น SET50 พ้นกลับระยะสั้น ซึ่งเหมาะกับกลยุทธ์ Short Put จึงดูได้เปรียบ ซึ่งมีค่า Implied Vol. ที่ 12.5% สูงกว่า Historical Vol. ที่ 7.5% ด้วย


Single Stock Futures: Long KTBU16
Long KTBU16 ทำกำไรที่ 18.30-18.50 บาท ตัดขาดทุน 17.50 บาท

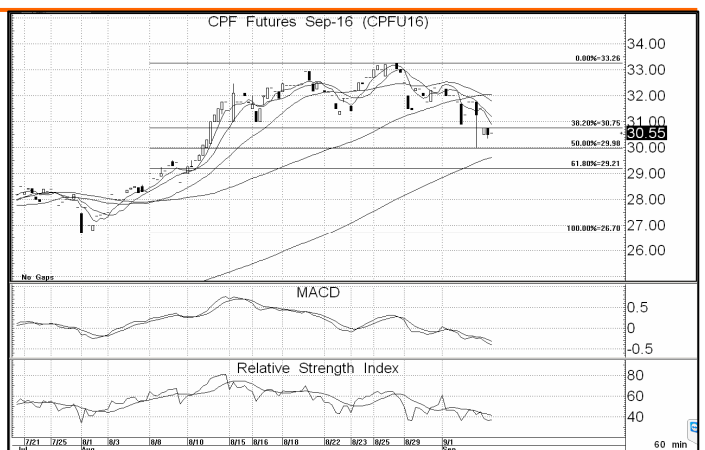
ราคา KTBU16 ทรุดตัวลงเร็วจนต่ำกว่าจุดถอยฝั่ง Long ที่เราให้มานี้แถว 18.00 บาท ทำให้ทิศทางยังคงเป็นลบอยู่พอควร แต่เพราะราคามีการทรุดตัวลงเร็วจนเข้าใกล้ฐานรับเดิมแถว 17.50 บาท แล้วปริมาณการซื้อขายชะลอตัว เราจึงคาดว่า Upside จะจำกัดที่บริเวณนี้ชั่วคราว และเป็นไปได้เช่นกันที่จะเกิด Technical Rebound ระยะสั้นหา 18.30-18.50 บาท

Single Stock Futures: Long CPFU16
Long CPFU16 ทำกำไรที่ 32.50-33.00 บาท ตัดขาดทุน 29.50 บาท

ราคา CPFU16 อ่อนตัวลงตามทิศทางตลาดจนต่ำกว่าจุดถอยฝั่ง Long ที่เราให้ไว้แถว 31.00 บาท โดย แต่เพราะแรง Short ในช่วงท้ายตลาดเริ่มเบาลง และถ้าพิจารณาในเชิงปัจจัยพื้นฐานแล้ว ผลประกอบการมีโอกาสดอกมาดีต่อเนื่องใน 2H16 ตามราคาผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น เราจึงแนะนำให้กลับเข้า Long อีกครั้ง โดยตั้งจุดถอยที่ 29.50 บาท

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

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



Gold Futures: เมื่อวานเคลื่อนไหวแคบเพราะตลาดสหรัฐปิด

Short GFV16 ตัดขาดทุน \$1,340/Oz ทำกำไร \$1,310-1,313/Oz

ราคาทองคำโลกเคลื่อนไหวแคบเพราะตลาดการเงินสหรัฐปิดทำการเนื่องในวันแรงงาน ทำให้ปริมาณการซื้อขายเหือดแห้งและราคาแทบไม่ขยับเหมือนตลาดทองคำปิดตามไปด้วย (แท้จริงแล้วตลาด Spot ไม่ปิด แต่เพราะสถาบันการเงินที่เป็นผู้เล่นรายใหญ่ปิดทำการ จึงทำให้ตลาดทองคำเหมือนปิดไปโดยปริยาย)

อย่างไรก็ตาม แม้ทิศทางเคลื่อนไหวจะดูดีขึ้น หลังจากสหรัฐเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรออกมาต่ำกว่าคาด แต่เราคาดว่า Upside การปรับขึ้นจะอยู่ในกรอบจำกัด จากข้อสังเกต Dollar Index ที่ฟื้นตัวกลับเร็ว และภาพทางเทคนิครอบกว้างที่ยังไม่หลุดพ้นจากกรอบ Sideway รวมถึงยังไม่สามารถกระชากขึ้นไปยืนเหนือแนวเส้นกดที่เป็น Minor Downtrend Line แถว \$1,340/Oz ขึ้นไปได้ เราจึงแนะนำให้ถือ Short ต่อเพื่อไปลุ้นทำกำไรช่วงพักตัวอีกครั้งแถว \$1,310-1,313/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 บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชวนให้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ 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