

ตลาดหุ้นสหรัฐและราคาน้ำมันดิบที่ทรุดตัวอาจเป็นปัจจัยรบกวนสินทรัพย์เสี่ยง บ้านเราก้าวมาถึงจุดวัดใจ ถ้ากลับมาลงเราก็พร้อมตาม

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↑	Long S50U16 เมื่ออ่อนตัวเข้ากรอบ 915-919 จุด ทำกำไรที่ 930-935 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 913 จุด
S50U16P950 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Short S50U16P950 ทำกำไร 15-17 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 17.80-17.90 บาท ตัดขาดทุน 18.30 บาท
CPFU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Long CPFU16 ทำกำไรที่ 31.50-32.00 บาท ตัดขาดทุน 29.70 บาท
GFV16 หมดอายุ 30 ส.ค. 16	↓	Short GFV16 ทำกำไร \$1,300-1,310/Oz ตัดขาดทุน \$1,340/Oz

SET50 Index Futures: เป็นวันที่สับสน ทำให้ต้องเล่นแบบรอจังหวะ

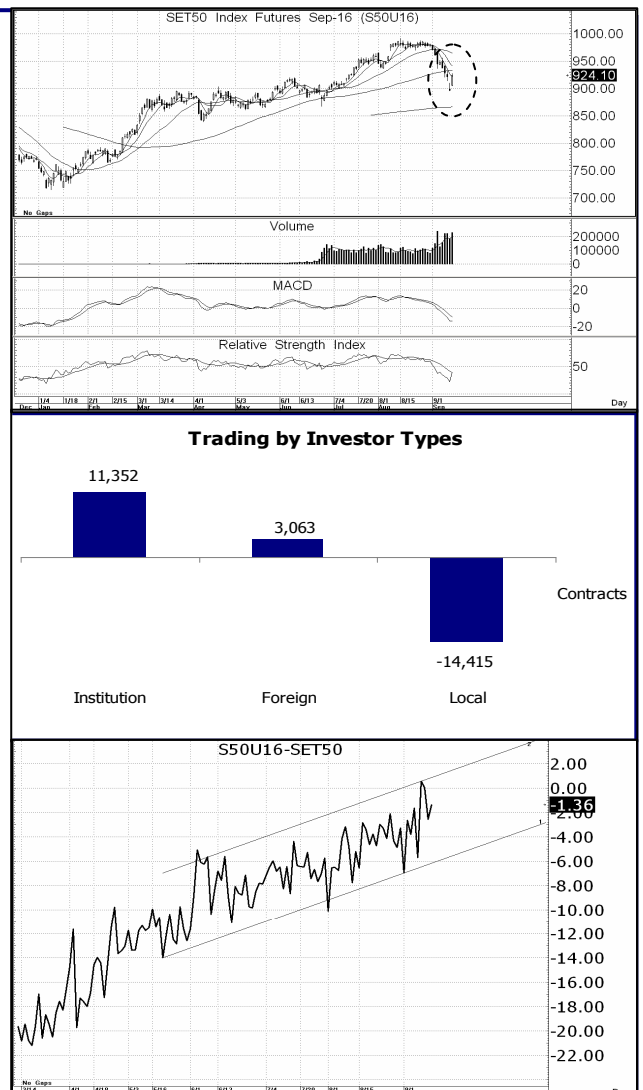
กลยุทธ์หลัก: Long S50U16 เมื่ออ่อนตัวเข้ากรอบ 915-919 จุด ทำกำไรที่ 930-935 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 913 จุด

SET50 และ S50U16 วานี้กระชากตัวขึ้นแรง แม้จะถูกทางแต่ขัดแย้งกับสมมติฐานของเราตรงที่สถาบันไม่ได้ Cover Short หนาแน่น กลับเป็นต่างชาติที่ไล่ซื้อหุ้น (4,164 ล้านบาท) ซึ่งเหตุผลการซื้อเป็นได้ทั้ง Growth Story บ้านเราน่าสนใจ, ภาวะ Under owned, หรืออาจจะเป็นเพราะการเคลื่อนไหวของเงินบาทมีความผันผวนน้อยสุดเมื่อเทียบกับเงินสกุลอื่น จึงถูกใช้เป็นแหล่งพักเงินชั่วคราว

แต่ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด ซึ่งเราให้น้ำหนักกับประเด็นสุดท้ายมากที่สุด วันนี้คือจุดวัดใจของ SET50 ด้วยความที่ถ้าเทียบกับภาพในอดีต หากวันนี้ไม่กระชากขึ้นต่อ การฟื้นกลับเมื่อวานนี้ก็แทบหมดความหมาย และเป็นไปได้ที่อาจจะเห็นการพลิกกลับมาทรุดตัวลงต่ำกว่าจุดต่ำสุดเดิม

โดยถ้าอิงตามบรรยากาศการลงทุนที่ไม่ชัดเจนและราคาน้ำมันดิบที่ทรุดตัวลง เป็นไปได้ที่ SET50 จะแกว่งออกข้างในกรอบแคบ แต่เพราะการเคลื่อนไหวของตลาดเอเชียเข้านี้ไม่ได้ตอบรับบรรยากาศการลงทุนที่เป็นลบซึ่งส่งผ่านมาจากตลาดหุ้นสหรัฐมากนัก (ไม่เหมือนวันจันทร์) อีกทั้ง รูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET50 ก็มีโอกาสกลับทิศได้ในทันที (จากการเปิดกระโดดขึ้นเมื่อวาน) เราจึงยังคงหวงกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ เพียงแต่อาจไม่ได้แนะนำให้ Long ช่วงเปิดตลาดในทันที เนื่องจากคาดว่านักลงทุนในประเทศบางส่วนจะขายหุ้นออกเพื่อลดความเสี่ยงจากการไล่หุ้นเร็วเกินไปเมื่อวาน

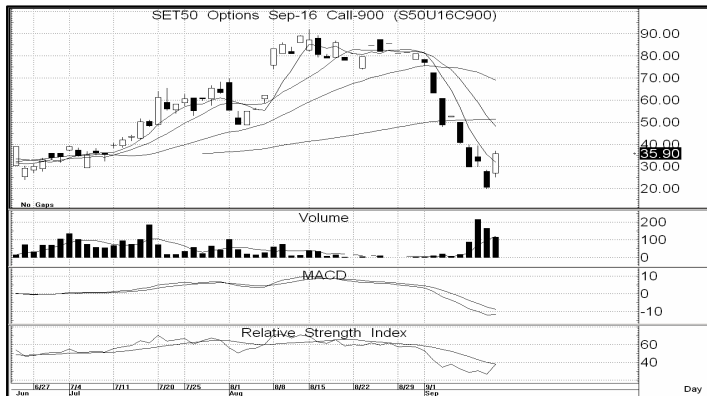
โดยจุดเปิด Long ที่น่าสนใจของ S50U16 อยู่ที่ 915-919 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 913 จุด ทำกำไรที่ 930-935 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 รายวันดูดีขึ้น แต่ยังไม่ถึงขั้นเปลี่ยนแนวโน้มจากลบเป็นบวก เพราะการฟื้นยังไม่ยืนเหนือแนวเส้นค่าเฉลี่ยระยะสั้น และดัชนีบ่งชี้ยังไม่กลับมาส่งสัญญาณเชิงบวก การเข้าไปเก็งกำไรใน Index Option ที่มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่แล้ว จึงอาจต้องชะลอเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจนก่อน



Single Stock Futures: Long KTB16

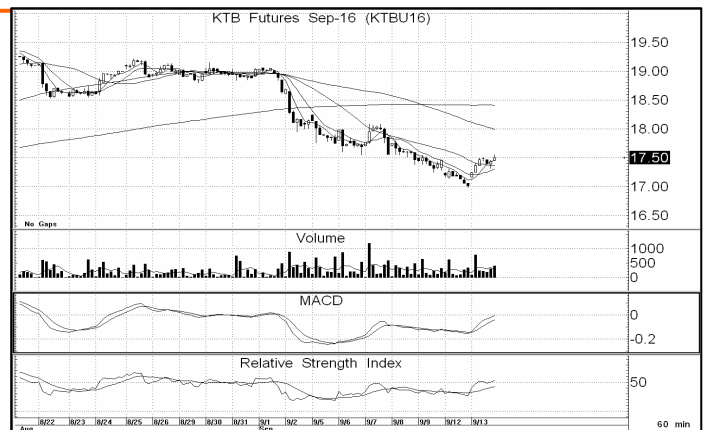
Long KTB16 ทำกำไรที่ 17.80-17.90 บาท ตัดขาดทุน 18.30 บาท

ราคา KTB16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามทิศทางตลาด แม้วันนี้อาจจะชะลอตัวลงบ้าง เพราะตลาดไม่เอื้อให้ขึ้นต่อ แต่ด้วยสัญญาณ Positive Divergence ในภาพรายชั่วโมงจะช่วงจำกัด Downside ได้ จึงแนะนำให้ดักจังหวะ Long กลับเมื่ออ่อนตัว คาดกรอบ 17.80-18.30 บาท

USD Futures: เริ่มกลับมากังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยเฟดอีกครั้ง

Long USDU16 ทำกำไรที่กรอบ 35.00-10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.75 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

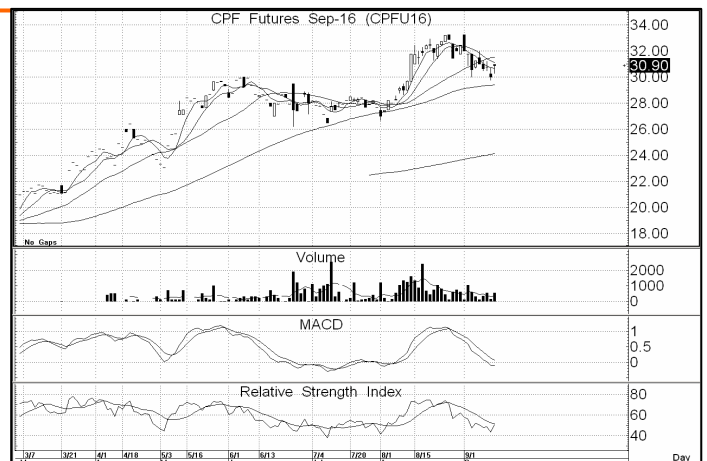
การเคลื่อนไหวของเงินบาทเริ่มฟื้นตัวกลับ ตามทิศทางของ Dollar Index ที่ได้รับผลดีจากการอ่อนค่าของเงินสกุลยูโร หลังที่ประชุม ECB ไม่มีการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม (เพราะเศรษฐกิจยุโรปยังไม่ฟื้นจริงจิง เงินสกุลยูโรจึงผิดหวังกับการไม่ผ่อนคลายมากกว่าผ่อนคลายนโยบายการเงินของ ECB) รวมถึงคาดการณ์ของตลาดที่ประเมินว่าเฟดมีโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้นี้ จึงแนะนำให้ Long USDU16 ต่อไปก่อน



Single Stock Futures: Long CPFU16

Long CPFU16 ทำกำไรที่ 31.50-32.00 บาท ตัดขาดทุน 29.70 บาท

ราคา CPFU16 ยังเคลื่อนไหวแข็งแกร่งกว่าตลาดและยังพยายามยึดที่แนวรับสำคัญแถว 30.00 บาท เราจึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ต่อไป โดยหากได้ปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยงไปแล้ว ยังน่าเสี่ยงกลับเข้า Long เพื่อเอาคืนอีกครั้ง



Gold Futures: สัญญา Short ยังไม่ถูกหักล้างออกไป

Short GFV16 ทำกำไร \$1,300-1,310/Oz ตัดขาดทุน \$1,340/Oz

ราคาทองคำเริ่มปรับตัวลงตามแรงกดดันของ Dollar Index ที่ฟื้นตัว แม้ว่าบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงจะกลับมาเป็นลบอีกครั้ง ซึ่งในภาวะปกติควรหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการถูกใช้เป็นแหล่งพักเงินชั้นดี สะท้อนให้เห็นว่าตลาดยังกังวลกับการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจสหรัฐ และโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด ซึ่งถ้ายังไม่มีปัจจัยมาหักล้างประเด็นนี้ (ระยะสั้นยังไม่มี) เราจึงคาดว่าราคาทองคำจะอ่อนตัวลงต่อไป

โดยในภาพทางเทคนิคมีแนวรับที่ \$1,320/Oz หากยืนไม่อยู่จะเกิดสัญญาณขายต่อเนื่องหา \$1,300-1,310/Oz ส่วนกรอบแนวต้านยังอยู่ที่ \$1,340-1,350/Oz เมื่ออิงตามดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงลบแล้ว รูปแบบการทรดตัวลงยังเป็นต่อรูปแบบการฟื้นตัวกลับ



RSS3 Futures: มีโอกาสวิ่งขึ้นหากรอบบพเดิม

ปล่อยสถาณะว่าง

ราคาของ TOCOM อยู่ในช่วงพักตัวลง หลังจากปรับขึ้นแล้วไม่สามารถยืนเหนือ 180 เยนได้ ขณะที่ ดอลลาร์ไม่ได้อ่อนค่าจริง (อ่อนแค่เดียว แล้วพลิกกลับมาแข็งเร็ว) ทำให้ภาพใหญ่ยังถูกกดดันตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินเหมือนสินค้าโภคภัณฑ์อื่น เมื่อผนวกกับอุปทานที่เริ่มออกมากดดันจากปัจจัยฤดูกาล ทำให้คาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัด และมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงหารอบล่างของรอบ Sideway ที่ 140-180 เยน แนะนำให้ชะลอการลงทุน เพราะไม่มีสภาพคล่อง แต่ถ้าอยากเล่นให้เลือกฝั่ง Short คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 140-180 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือคิดว่าเชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและ/หรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมนำเสนอต่อตลาดโดยไม่ได้อีกก่อนที่รายงานฉบับนี้จะถูกเผยแพร่ บริษัทไม่มีการรับประกันหรือการันตีของเนื้อหาหรือข้อมูลในรายงานฉบับนี้ และไม่มีการรับประกันว่าข้อมูลดังกล่าวจะถูกต้องหรือเหมาะสมที่สุดสำหรับวัตถุประสงค์ในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในรายงานดังกล่าว บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อผลหรือความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์ตามใบรายงานฉบับนี้ไป

ผู้ปรากฏในเอกสารนี้และผู้เกี่ยวข้องและ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องอาจถูกใบกำกับสินค้าลงโทษ

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและ/หรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้อื่นนำข้อมูลและ/หรือความที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ ตลอดจน ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณะไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงนามในหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงแล้ว ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไรส์ จำกัด (มหาชน) อาจเป็นคู่สัญญาพลอย (Market Maker) และผู้ถือในสัญญาแสดงสิทธิล่วงหน้า (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดจำหน่ายตราสารหรือหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวได้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษาและยึดถือในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิล่วงหน้าหรือตราสารดังกล่าวเพื่อทราบถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขการออกตลาดสินค้าลงโทษ