

บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงกลับไปกลับมา ตามกระแสคาดการณ์ผลประชุม FOMC สัปดาห์หน้า ภาพวันหนึ่งคงไม่ต่างกัน

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↑	Long S50U16 ที่กรอบ 923-925 จุด ทำกำไรที่ 935-940 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 920 จุด
S50U16P950 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
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 18.20-18.40 บาท ตัดขาดทุน 17.70 บาท
CPFU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	ปิด Long CPFU16 หลังจากที่ได้ Long สะสมแล้วราคาเริ่มชะลอการปรับขึ้น
GFV16 หมดอายุ 30 ส.ค. 16	↓	Short GFV16 ทำกำไร \$1,300/Oz ตัดขาดทุน \$1,335/Oz

SET50 Index Futures: ทรงตัวเพื่อรออะไรบางอย่าง

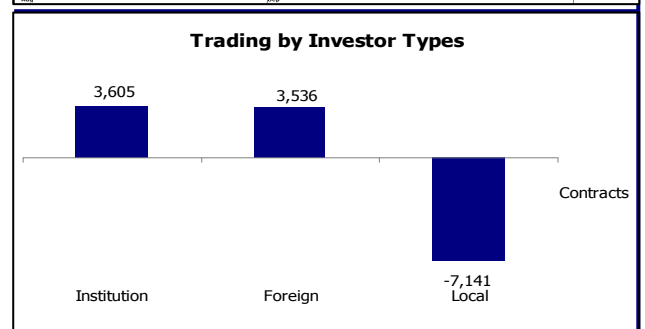
กลยุทธ์หลัก: Long S50U16 ที่กรอบ 923-925 จุด ทำกำไรที่ 935-940 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 920 จุด

SET50 และ S50U16 เริ่มชะลอการปรับขึ้นในทิศทางเดียวกับการไหลเข้าของกระแสเงินที่ชะลอตัว ซึ่งคงมาจาก 2 เงื่อนไขคือ (1) ตลาดตึงกลับขึ้นมาแล้ว ทำให้แรงซื้อเพราะของถูกเริ่มน้อยลง (2) สัปดาห์หน้ามีการประชุม FOMC ของเฟด 20-21 ก.ย. 16 แรงซื้อจึงอาจบางตาเพื่อรอดูความชัดเจน

แต่ท่ามกลางหุ่นขนาดใหญ่ที่พลิกกลับไปอ่อนตัวลง เราเริ่มเห็นหุ่นขนาดเล็ก-กลางที่มีสีสันสอดแทรกขึ้นมา สถานการณ์แบบนี้คล้ายกับช่วงปลายตลาดขาขึ้นรอบก่อน ที่หุ่นใหญ่ทำท่าเหมือนแผ่วแต่ SET และ SET50 ไม่ยอมลงและขยับขึ้นต่อได้ จากกระแสเงินที่แบบเงินต่อเงิน จนกว่าจะมีปัจจัยลบใหม่กดดันตลาดถึงได้เห็นจังหวะหลุดตัวลงแรง นั่นหมายความว่าความขยับขึ้นต่อของ SET50 หลังจากนั้นจะเริ่มมีความเสี่ยงมากขึ้น

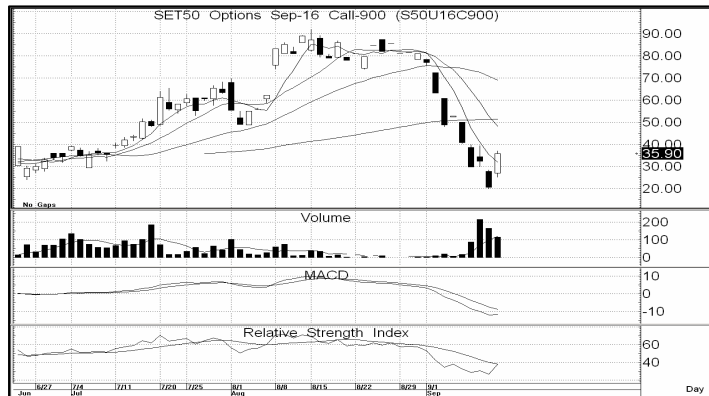
แต่ก็อีกเช่นกัน แม้ความเสี่ยงจะเพิ่มขึ้น แต่เพราะสัญญาณขายยังไม่มา (มีเพียงสัญญาณซื้อมากเกินไปในภาพรายชั่วโมง ส่วนภาพรายสัปดาห์และรายวันยังเพิ่งเริ่มฟื้นจากเขตขายมากเกินไป) กลยุทธ์หลักในการเก็งกำไร S50U16 จึงยังต้องยืนฝั่ง Long ไว้ก่อน แต่อาจต้องรับต่ำเพื่อลดความเสี่ยงและเพิ่มโอกาสในการสร้างผลตอบแทน โดยกรอบที่น่าเปิด Long คือ 923-925 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 920 จุด เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ 940-945 จุด

ส่วนยอดซื้อขายรายประเภท ต่างชาติ Net Long ใน Index Futures 3,536 สัญญาหรือประมาณ 655 ล้านบาท (ยอดสะสมตั้งแต่ต้นปียัง Long 120,821 สัญญาหรือ 22,000 ล้านบาท)



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง
ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 รายวันดูดีขึ้น แต่ยังไม่ถึงขั้นเปลี่ยนแนวโน้มจากลบเป็นบวก เพราะการฟื้นยังไม่ยืนเหนือแนวเส้นค่าเฉลี่ยระยะสั้น และดัชนีบ่งชี้ยังไม่กลับมาส่งสัญญาณเชิงบวก การเข้าไปเก็งกำไรใน Index Option ที่มีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่แล้ว จึงอาจต้องชะลอเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจนก่อน


Single Stock Futures: Long KTBU16

Long KTBU16 ทำกำไรที่ 18.20-18.40 บาท ตัดขาดทุน 17.70 บาท

ราคา KTBU16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แม้จะมีจังหวะพักตัวลงบ้างแต่ยังมีแรง Long สวนกลับเข้ามาเร็ว ขณะที่ ภาพทางเทคนิคยังคงได้แรงหนุนจากสัญญาณ Positive Divergence ในภาพรายชั่วโมง ความน่าจะเป็นในการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อจึงยังสูงกว่าที่จะพลิกกลับมาอ่อนตัวลง ในทันที แนะนำเก็งกำไรฝั่ง Long คาดกรอบ 17.70-18.40 บาท

USD Futures: เริ่มกลับมากังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้ง

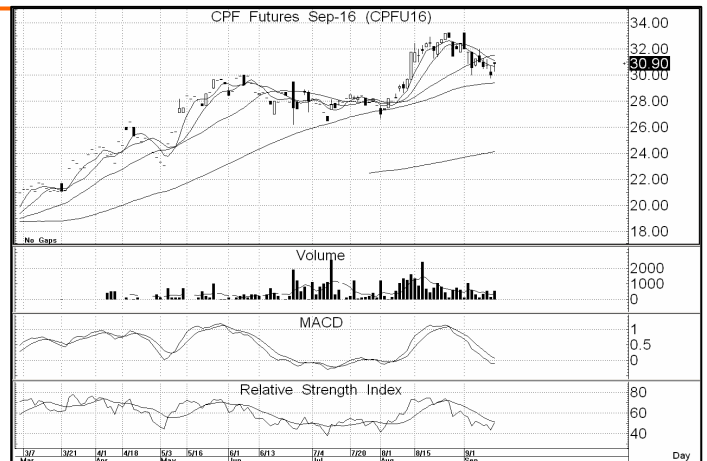
Long USDU16 ทำกำไรที่กรอบ 35.00-10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ตัดขาดทุน 34.75 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

การเคลื่อนไหวของเงินบาทพลิกกลับมาอ่อนตัวลง ตามทิศทางของ Dollar Index ที่ถูกกดดันจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ชะลอตัวลง แต่เพราะสุดท้ายเราเชื่อว่าเฟดจะเริ่มส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งที่จะถึงนี้ (20-21 ก.ย. 16) จึงทำให้ Dollar Index ยังมีโอกาสกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้ง จึงแนะนำให้ Long USDU16 ต่อไปก่อน


Single Stock Futures: ปิด Long CPFU16

ปิด Long CPFU16 หลังจากทำให้ Long สะสมแล้วราคาเริ่มชะลอการปรับขึ้น

ราคา CPFU16 ปรับตัวลงน้อยกว่าตลาด แต่ก็ฟื้นตัวกลับน้อยกว่าตลาดเช่นกัน ขณะที่ รอบการฟื้นตัวเริ่มเผชิญแรง Short กดดันเป็นระยะ ทำให้ราคามีความเสี่ยงที่จะพลิกกลับมาพักตัวในช่วงสั้น เราจึงแนะนำให้ปิดสถานะเพื่อรอไปเปิดสถานะในตัวใหม่ที่มีโอกาสทำกำไรสูงกว่าแทน



Gold Futures: สัญญาณ Short ยังไม่ถูกหักล้างออกไป**Short GFV16 ทำกำไร \$1,300/Oz ตัดขาดทุน \$1,335/Oz**

ราคาทองคำพลิกกลับมาอ่อนตัวลงเข้ารอบทำกำไรฝั่ง Long ที่ \$1,300-1,310/Oz ทั้งที่ Dollar Index ไม่ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น สะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนที่ไม่ดีนัก โดยกองทุน SPDR Gold Trust ลดสถานะถือครองทองคำลง 3.27 ตันเหลือ 932.22 ตัน อีกทั้ง ราคาทองคำยังไม่ตอบสนองเชิงบวกกับตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐส่วนใหญ่ที่ออกมาแย่กว่าคาดเท่าที่ควร ซึ่งอาจเป็นเพราะตลาดต้องการลดความชัดเจนในผลประชุม FOMC ของเฟดวันที่ 20-21 ก.ย. 16

เพราะฉะนั้น ตลาดใดที่ประเด็นกดดันดังกล่าวยังไม่มีความชัดเจน เรายังคาดว่าราคาทองคำจะแกว่งออกด้านข้างเชิงลบต่อไป โดยถ้าอิงกรอบการเคลื่อนไหวในลักษณะ Parallel Downtrend Channel ราคายังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงหารอบล่างแถว \$1,300/Oz

ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่น่าจับตาในวันนี้คือ อัตราเงินเฟ้อและดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ตลาดคาดหวังขึ้นกว่างวดก่อนทั้งหมด จึงเป็นไปได้ที่ตัวเลขจะออกมาหนุน Dollar Index และกดดันให้ราคาทองคำอ่อนตัวลงยังแนะนำ Short เช่นเดิม

**RSS3 Futures: มีโอกาสวิ่งขึ้นหารอบบนเดิม****ปล่อยสถานะว่าง**

ราคายาง TOCOM อยู่ในช่วงพักตัวลง หลังจากปรับขึ้นแล้วไม่สามารถยืนเหนือ 180 เยนได้ ขณะที่ ดอลลาร์ไม่ได้อ่อนค่าจริง (อ่อนแค่ชั่วคราวแล้วพลิกกลับมาแข็งเร็ว) ทำให้ภาพใหญ่ยังถูกกดดันตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินเหมือนสินค้าโภคภัณฑ์อื่น เมื่อผนวกกับอุปทานที่เริ่มออกมากกดดันจากปัจจัยฤดูกาล ทำให้คาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัด และมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงหารอบล่างของรอบ Sideway ที่ 140-180 เยน แนะนำให้ชะลอการลงทุน เพราะไม่มีสภาพคล่อง แต่ถ้าอยากเล่นให้เลือกฝั่ง Short คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 140-180 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพเชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด 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