

เมื่อวานบ้านเราเคลื่อนไหวแข็งแกร่งกว่าตลาดไปแล้ว เพราะยอดส่งออกที่สดใสกว่าคาด แต่ความสดใสนี้อาจไม่คงอยู่นานก็ได้

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ทำกำไรที่ 936-938 จุด ตัดขาดทุน 955 จุด Spread Trading: สะสม Long S50U16Z16 คาดหวังจุดทำกำไรที่ +2 จุด จากเมื่อวันที่ -3 จุด
S50U16P950 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Long USDU16 ทำกำไรที่กรอบ 34.90-95 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
KTBU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	Short KTBU16 ทำกำไร 17.70-17.75 บาท ตัดขาดทุน 18.35 บาท
BEMU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↔	เปลี่ยน Long เป็น Short ใน BEMU16 ทำกำไร 6.85-7.00 บาท ตัดขาดทุน 7.52 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ต.ค. 16	↔	Short GFV16 ทำกำไรที่ \$,1310-1,320/Oz ตัดขาดทุน \$1,350/Oz

SET50 Index Futures: ยังต้องตามสัญญาณเตือน

กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ทำกำไรที่ 936-938 จุด ตัดขาดทุน 955 จุด

Spread Trading: สะสม Long S50U16Z16 คาดหวังจุดทำกำไรที่ +2 จุด จากเมื่อวันที่ -3 จุด

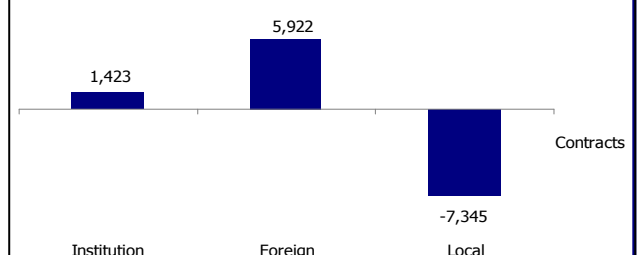
SET50 และ S50U16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงบ่ายวานนี้เหนือความคาดหมายของเรา โดยได้แรงหนุนจากปัจจัยในประเทศคือตัวเลขส่งออก ส.ค. 16 ที่ดีกว่าคาด แต่ Upside ยังจำกัด จากบรรยากาศการลงทุนภายนอกที่เป็นลบอย่างมาก ทำให้ SET50 และ S50U16 ยังไม่สามารถทะลุผ่านแนวต้านสำคัญแถว 952-955 จุดขึ้นไปได้

สำหรับแนวโน้มวันนี้ แม้ว่าภาพรวมการเคลื่อนไหวของ S50U16 ดูดีขึ้น แต่เรายังคาดว่ารูปแบบยังไม่หลุดพ้นจากกรอบ Sideway ที่ 940-955 จุด เนื่องจากบรรยากาศการลงทุนภายนอกเป็นลบอย่างมาก ทั้งทำที่ของประธาน ECB ที่อาจไม่ผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติม (กลัวผลลบจากมาตรการดอกเบี้ยติดลบ) และสถานการณ์ของดอยช์แบงก์ที่มีความเสี่ยงมากขึ้น หลังจากถูกกระทรวงยุติธรรมสหรัฐฯสั่งปรับกว่า 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐ (ท่ามกลางสถานะทางการเงินที่ย่ำแย่อยู่แล้ว) ขณะที่ กระแสเงินยังไหลออกจากตลาดหุ้น โดยต่างชาติขายหุ้น 544 ล้านบาท แต่ Net Long ใน Index Futures 5,922 สัญญาหรือ 1,100 ล้านบาท

เมื่อผนวกกับการตีความการ Roll Over ที่เริ่มเกิดขึ้นในสัปดาห์นี้ ซึ่งดูเหมือนว่าจะไปในทาง Short มากกว่า (สังเกตจาก Spread คู่ S50U16Z16 ที่แคบลง) สะท้อนว่าพลังฝั่ง Bearish ยังไม่ถูกหักล้างออกไป ทำให้เรายังคงกลยุทธ์เดิมไว้ก่อนคือ Short S50U16



Trading by Investor Types



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง
ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์กลับมาแกว่งในกรอบ Sideway หลังจากที่ยังหาการปรับขึ้นไม่สามารถยืนเหนือแนวต้านสำคัญที่ 1,000 จุด ซึ่งเมื่อพักตัวลงชุดใหญ่มาแล้วไม่สามารถฟื้นกลับไปยืนเหนือกรอบแนวต้านกระจุกตัวได้ด้วย ทำให้ความเสี่ยงที่จะพักตัวลงหลังจากนี้มีมากขึ้น เราจึงแนะนำให้เล่น Long Put หรือ Short Call เพียงแต่ต้องคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายให้มากกว่าปกติ เพราะเป็นช่วงที่ Series U กำลังหมดอายุ (29 ก.ย. 16)


Single Stock Futures: Short KTBU16
Short KTBU16 ทำกำไร 17.70-17.75 บาท ตัดขาดทุน 18.35 บาท

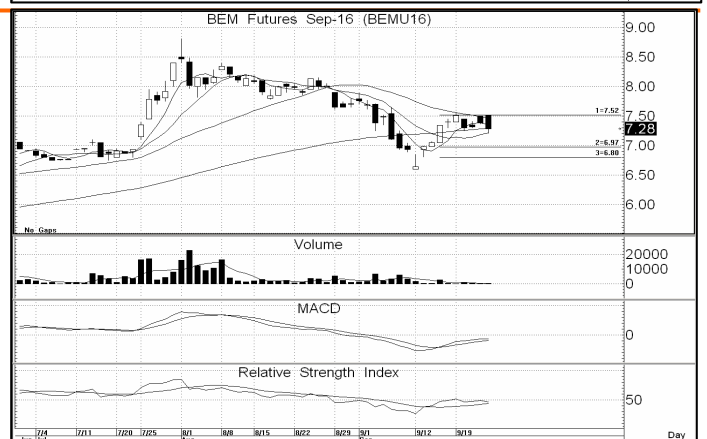
ราคา KTBU16 เคลื่อนไหวแคบวานนี้ ทำให้สัญญาณขัดแย้งเชิงลบที่เกิดขึ้นกับภาพรายนาที่ขังไม่ถูกกลบออกไป มุมมองเชิงลบที่เรามีต่อ KTBU16 ซึ่งเริ่มขึ้นวานนี้จึงยังไม่ถูกหักล้างออกไปเช่นกัน โดยถ้าวันนี้ไม่สามารถกลับไปยืนเหนือ 18.35 บาทได้ จะได้เห็นจังหวะการพักตัวลงหา 17.70-17.75 บาท คาดกรอบ 17.70-18.35 บาท

Single Stock Futures: Short BEMU16
เปลี่ยน Long เป็น Short ใน BEMU16 ทำกำไร 6.85-7.00 บาท ตัดขาดทุน 7.52 บาท

ราคา BEMU16 ไม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างที่เราคาดการณ์เอาไว้ แต่กลับพลิกมาอ่อนตัวลง ทำให้แนวต้านแถว 7.50 บาทหนาแน่นมากขึ้น ซึ่งราคาไม่น่าจะระงากไปยืนเหนือได้ในทันที การพักตัวของภาพรายนาที่จึงกลับมาที่น่าหนักมากขึ้นอีกครั้ง คาดกรอบ 7.00-7.52 บาท

USD Futures: บาทแข็งแค่ชั่วคราว
Long USDU16 ทำกำไรที่กรอบ 34.90-95 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ตัดขาดทุน 34.55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ

การเคลื่อนไหวของ USD/THB พลิกกลับมาอ่อนตัวลงตาม Dollar Index ที่เฟดยังไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยในทันที ขณะที่ กระแสเงินทุนต่างชาติไหลเข้าบ้านเราต่อเนื่อง ทำให้ USDU16 ยังมีแนวโน้มอ่อนตัวลงต่อ แต่ถ้าอิงภาพทางเทคนิคถือว่า Downside จำกัด และรูปแบบการเคลื่อนไหวยังมีโอกาสฟื้นกลับระยะสั้น เนื่องจากจังหวะการปรับลงยังมีแรง Long คอยพยุงและยังไม่ได้หลุดตัวทำจุดต่ำสุดใหม่ จึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long USDU16 ต่อไป



Gold Futures: แนวโน้มแกว่งออกด้านข้าง ขึ้นแล้วไม่ผ่านก็ต้องลง

Short GFV16 ทำกำไรที่ \$,1310-1,320/Oz ตัดขาดทุน \$1,350/Oz

ราคาทองคำโลกเมื่อคืนที่ผ่านมาเคลื่อนไหวออกข้างในกรอบแคบ แม้จะมีจังหวะปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ Upside ยังจำกัดอย่างมาก จากตัวเลขยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐฯ ส.ค. 16 ที่สดใส โดยเพิ่มขึ้น 20.6% Y-Y เป็น 609,000 หลัง มากกว่าคาดการณ์ของตลาดที่ 598,000 หลัง

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เรายังมองลงเหมือนเดิมจาก (1) รูปแบบการเคลื่อนไหวยังไม่หลุดพ้นจากรอบ Sideway เมื่อปรับขึ้นหากรอบบนแล้วยังไม่สามารถยืนเหนือ ทำให้มีความเสี่ยงที่จะถดถอยหากรอบล่าง (2) Dollar Index ยกฐานราคาขึ้น ตามแนวโน้มการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯระยะหลังที่ออกมาดี (3) กองทุนต่างๆเริ่มปิดสถานะ Long ใน COMEX Gold Futures สะท้อนจิตวิทยาการลงทุนที่เป็นลบ

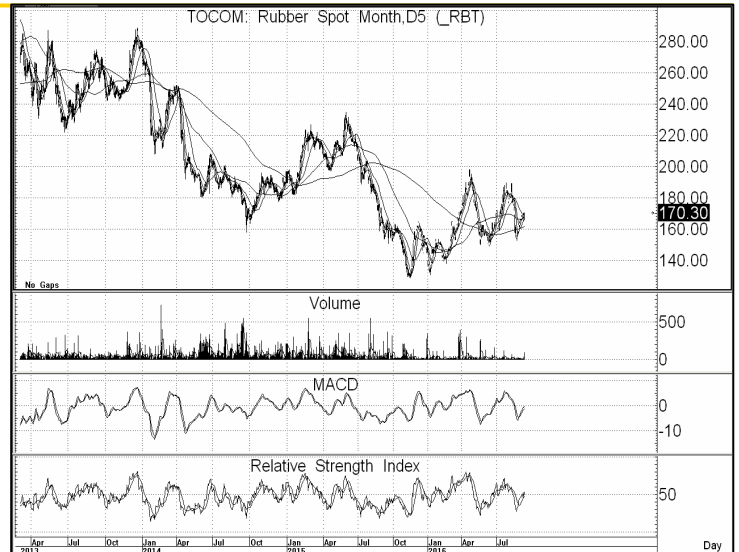
ทั้งนี้ กองทุน SPDR Gold Trust ถือครองทองคำทรงตัวที่ 951.22 ตัน

ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่น่าจับตาคือ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคและดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ หากยังออกมาดีต่อเนื่องจะยิ่งกดดันให้ราคาทองคำอ่อนตัวลง


RSS3 Futures: แนวโน้มแกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือมีความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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