

บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงยังกลับไปมา และการถูกแรงขายกดดันเร็วทำให้แนวโน้มวันนี้ดูเป็นลบมากขึ้น

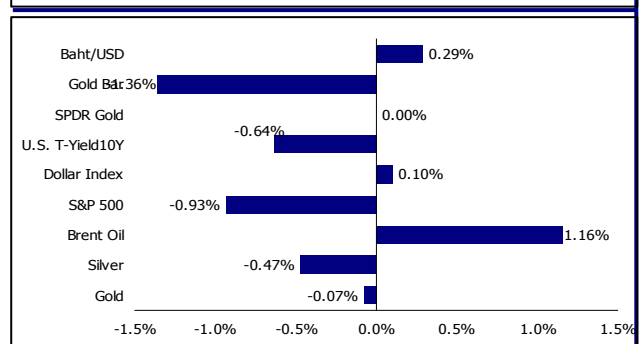
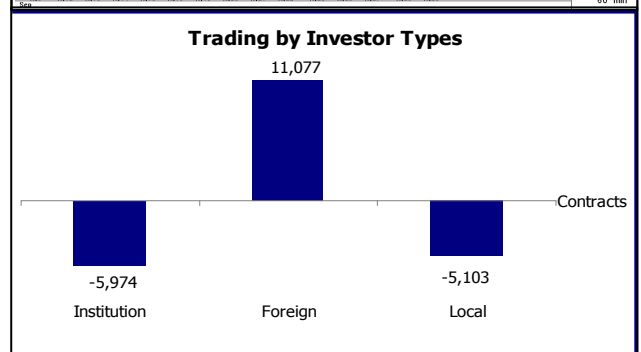
สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short S50Z16 ทำกำไรที่ 938-940 จุด ตัดขาดทุน 960 จุด
Index Options หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long USDZ16 ทำกำไรที่กรอบ 34.90-95 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
KTZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short KTZ16 ทำกำไร 17.40-17.50 บาท ตัดขาดทุน 18.20 บาท
TMBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short TMBZ16 ทำกำไร 2.00-2.05 บาท ตัดขาดทุน 2.20 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ธ.ค. 16	↔	Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,300-1,310/Oz ตัดขาดทุน \$1,350/Oz

SET50 Index Futures: เล่นฝั่ง Short เพราะยังมีความกังวลระยะสั้น

กลยุทธ์หลัก: Short S50Z16 ทำกำไรที่ 938-940 จุด ตัดขาดทุน 960 จุด

SET50 และ S50Z16 วานี้แกว่งผันผวนในกรอบที่กว้างมากขึ้น แต่ยังมีจังหวะอ่อนตัวลงในช่วงท้ายตลาด โดยดัชนีได้แรงหนุนในช่วงแรกตามบรรยากาศการลงทุนที่สดใส และกลุ่มพลังงานที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามแรงหนุนของการกระชากตัวในราคาน้ำมันดิบ แต่ปรากฏว่าช่วงท้ายตลาดมีแรง Short กดดันเร็วใน S50Z16 ซึ่งเป็นการ Short นำตลาด เพราะการเคลื่อนไหวของ SET50 ยังไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก สะท้อนให้เห็นว่าอาจเป็นแรงเก็งกำไรขาลงปกติ แต่อีกด้านก็แสดงให้เห็นถึงความเปราะบางของ S50Z16 และ SET50 อยู่พอสมควร ซึ่งเมื่อผนวกกับบรรยากาศการลงทุนเช้าวันนี้ที่พลิกกลับมาเป็นลบ ก็น่าจะทำให้โมเมนตัมเชิงลบที่เกิดขึ้นต่อเนื่องมาถึงวันนี้ได้

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เราคาดว่าจะได้เห็นการพักตัวลงต่อ แม้ว่าภาพระยะกลางเราจะมองบวกทั้งในเชิงพื้นฐานและเทคนิค (อ่านรายละเอียดเพิ่มเติมจากบทวิเคราะห์ FSS Thailand Daily Focus) แต่เพราะระยะสั้นมีโอกาสถูกกดดันจากภาพทางเทคนิครายชั่วโมงที่เป็นลบ (ขึ้นแล้วพลิกกลับมาหลุดตัวลงเร็ว) และแรงขายหุ้นของต่างชาติ 1,291 ล้านบาท แม้จะ Net Long ใน Index Futures มากถึง 11,077 สัญญาหรือ 2,100 ล้านบาท แต่เราเชื่อว่าเป็นส่วนจากการเร่ง Roll Over มากเกินไป ซึ่งมีโอกาสได้เห็นการ Short Hedge ตามมาเหมือนพฤติกรรมที่เกิดขึ้นในอดีต ในเชิงของจิตวิทยาการลงทุนจึงดูไม่ดีนัก โดยกลุ่มที่พอจะพยุงตลาดได้มีเพียงพลังงาน ซึ่งก็บวกแรงไปแล้วเมื่อวาน ขณะที่ แบงก์ และสื่อสารยังแกว่งทรงกับหลุด ในเชิงกลยุทธ์จึงแนะนำให้ **Trading Short S50Z16** ทำกำไรที่ 938-940 จุด ตัดขาดทุน 960 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง
ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์กลับมาแกว่งในกรอบ Sideway หลังจากที่ยังหาการปรับขึ้นไม่สามารถยืนเหนือแนวต้านสำคัญที่ 1,000 จุด ซึ่งเมื่อพักตัวลงชุดใหญ่มาแล้วไม่สามารถฟื้นกลับไปยืนเหนือกรอบแนวต้านกระจุกตัวได้ด้วย ทำให้ความเสี่ยงที่จะพักตัวลงหลังจากนี้มีมากขึ้น เราจึงแนะนำให้เล่น Long Put หรือ Short Call เพียงแต่ต้องคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายให้มากกว่าปกติ เนื่องจาก Index Options ยังมีสภาพคล่องต่ำในทุก Series


Single Stock Futures: Short KTBZ16
Short KTBZ16 ทำกำไร 17.40-17.50 บาท ตัดขาดทุน 18.20 บาท

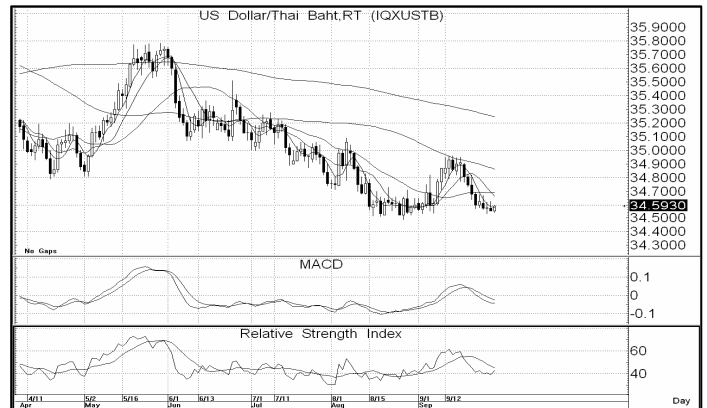
ราคา KTBZ16 ถูกกดดันจากแนวเส้นค่าเฉลี่ย 5-25 วัน พร้อมกับดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงลบ ขณะที่ ในเชิงปัจจัยพื้นฐาน นักวิเคราะห์เราประเมินว่า KTB เป็นแบงก์ที่ฐานะทางการเงินอ่อนแอสุดในกลุ่มแบงก์ใหญ่ จึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Short ต่อเนื่อง คาดกรอบ 17.50-18.20 บาท

Single Stock Futures: Short TMBZ16
Short TMBZ16 ทำกำไร 2.00-2.05 บาท ตัดขาดทุน 2.20 บาท

ราคา TMBZ16 อยู่ในแนวโน้มพักตัวลง ตามแรงกดดันของเส้นค่าเฉลี่ย และ MACD ที่เคลื่อนไหวต่ำกว่า Signal Line ตัวเอง ทำให้ในเชิงแนวโน้มแล้วยังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อ ส่วนปัจจัยพื้นฐานนักวิเคราะห์เราได้ปรับประมาณการกำไรปี 2016-2017 ลง 12% และ 15% จากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่สูง ตามแผนการตัดจำหน่าย NPL อย่างเข้มงวด เราจึงแนะนำให้ Trading Short ระยะสั้น คาดกรอบ 2.00-2.20 บาท

USD Futures: เงินบาทเริ่มอ่อนค่า
Long USDZ16 ทำกำไรที่กรอบ 34.90-95 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

การเคลื่อนไหวของ USD/THB พลิกกลับมาอ่อนตัวลงตาม Dollar Index ที่เฟดยังไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยในทันที แต่ถ้ามองภาพทางเทคนิคถือว่า Downside จำกัด และรูปแบบการเคลื่อนไหวยังมีโอกาสฟื้นกลับระยะสั้น เนื่องจากยังหาการปรับลงยังมีแรง Long คอยพยุงและยังไม่ได้หลุดตัวทำจุดต่ำสุดใหม่ อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐยังออกมาสดใสต่อเนื่อง และกระแสเงินที่ชะลอการไหลเข้าชั่วคราว จึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long USDZ16



Gold Futures: ฟิ้นกลับแค่ชั่วคราว

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

ราคาทองคำโลกอ่อนตัวลงแล้วพลิกกลับมาปรับขึ้นเล็กน้อย โดยยังถูกกดดันจากการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาสดใส่ต่อเนื่อง แต่ Downside มาจำกัดจากการถูกใช้เป็นแหล่งพักเงินชั่วคราว หลังจากตลาดหุ้นสหรัฐพลิกกลับมาทรุดตัวลงหนัก

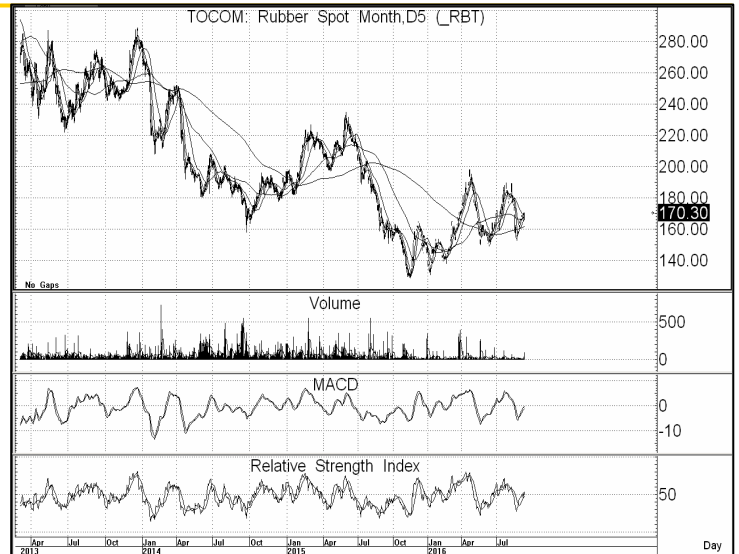
สำหรับแนวโน้มวันนี้ เราคาดว่าจะแกว่งออกด้านข้างต่อเนื่อง แต่เพราะราคาเริ่มฟื้นกลับขึ้นมาเร็วขึ้น จึงเป็นไปได้ที่จะติดตัวขึ้นต่อเนื่อง หากรอบบนแถว \$1,330-1,335/Oz อย่างไรก็ตาม เรายังมอง Upside จำกัดต่อไป เนื่องจากภาพใหญ่ยังถูกกดดันจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด และการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานสหรัฐในสัปดาห์หน้าที่ตลาดคาดว่าจะออกมาดี เพราะฐานการคำนวณงวดก่อนค่อนข้างต่ำ เราจึงยังยืนสถานะ Short GFV16 เพื่อ Trading รอบกว้างต่อไป คาดกรอบการเคลื่อนไหวของราคาทองคำโลกที่ \$1,315-1,335/Oz



RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

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



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อว่ามีความน่าเชื่อถือ 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