

บรรยากาศการลงทุนในตลาดเอเชียยังสดใส และการพักตัวของ SET50 มีแรงซื้อกลับเข้ามาเร็วขึ้น ทำให้คาดว่า Downside จะเริ่มจำกัด

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	<u>กลยุทธ์หลัก:</u> Long S50Z16 ทำกำไรที่ 960-965 จุด ตัดขาดทุน 944 จุด <u>กลยุทธ์ทางเลือก:</u> Short S50Z16 ที่ 960-965 จุด ทำกำไร 950-953 จุด ตัดขาดทุน 967 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
KTBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KTBZ16 ทำกำไร 18.20-18.30 บาท ตัดขาดทุน 17.70 บาท
TMBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short TMBZ16 ทำกำไร 2.00-2.05 บาท ตัดขาดทุน 2.20 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ต.ค. 16	↔	Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,300/Oz ตัดขาดทุน \$1,330/Oz

SET50 Index Futures: เริ่มสะสม Long

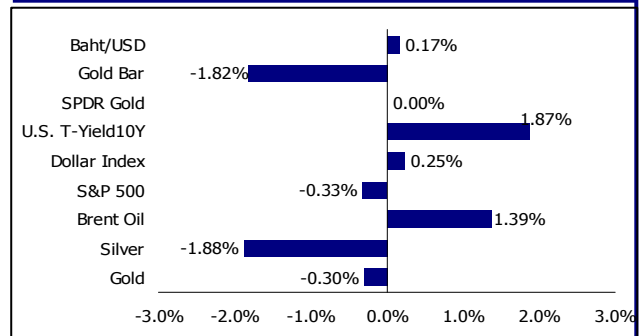
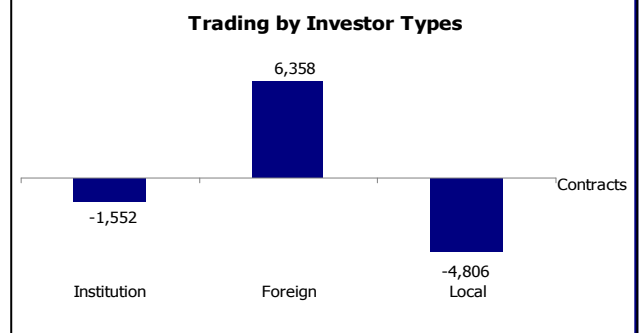
กลยุทธ์หลัก: Long S50Z16 ทำกำไรที่ 960-965 จุด ตัดขาดทุน 944 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่ 960-965 จุด ทำกำไร 950-953 จุด ตัดขาดทุน 967 จุด

SET50 และ S50Z16 วานนี้เคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยแม้ SET50 จะมีจังหวะเปิดกระโดดขึ้น แต่เพราะยังไม่สามารถยืนเหนือแนวต้านสำคัญที่ 955 จุด ขึ้นไปได้ เนื่องจากขาดปัจจัยหนุนต่อเนื่อง ทำให้ภาพรวมการเคลื่อนไหวยังถูกกดดันตามรูปแบบ Sideway แต่ด้วยความที่ SET50 ยังมีแรงซื้อ และ S50Z16 มีแรง Long คอยพยุงต่อเนื่อง โดยต่างชาติซื้อหุ้น 1,703 ล้านบาท และ Net Long ใน Index Futures 6,358 สัญญาหรือ 1,208 ล้านบาท Downside จึงจำกัดลงเรื่อยๆ ซึ่งอาจส่งผลดีต่อจิตวิทยาการลงทุนวันนี้

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เนื่องจากจังหวะการปรับลงเริ่มล้าบวมมากขึ้น ทำให้คาดว่าจะได้เห็นการฟื้นกลับในระยะสั้น ที่ต้องไปลุ้นว่า S50Z16 จะยืนเหนือกรอบบนแนว 955 จุดได้หรือไม่ ปัจจัยหนุนอาจไม่ชัดเจนทีเดียว และปัจจัยลบที่อาจจะกระตุ้นให้เงินไหลออกอย่างเช่นวิกฤตติดอยซ์เบงกียังไม่ถูกหักล้างออกไป เพียงแต่เราเริ่มมอง Downside ของกลุ่มเบงกียากัด ซึ่งหลังจากที่นักวิเคราะห์ของเราเริ่มคาดการณ์ผลประกอบการ 3Q16 ของ KBANK ทำความหมายได้ว่าผลประกอบการของกลุ่มนี้ได้ผ่านช่วงแย่สุดไปแล้ว ขณะที่ กลุ่มพลังงานยังได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ทรงในระดับสูง ส่วนสื่อสารแม้จะเป็นกลุ่มถ่วง แต่ตลาดก็เริ่มรับรู้ถึงแนวโน้มผลประกอบการที่น่าผิดหวัง เมื่อผนวกกับปัจจัยทางเทคนิคที่ฐานราคาเริ่มยกตัวสูงขึ้น

เราจึงแนะนำให้เริ่มกลับมาสะสม Long S50Z16 โดยคาดหวังจุดทำกำไรที่ 960-965 จุด ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า 944 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง
ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์กลับมาแกว่งในกรอบ Sideway หลังจากที่ยังหาการปรับขึ้นไม่สามารถยืนเหนือแนวต้านสำคัญที่ 1,000 จุด ซึ่งเมื่อพักตัวลงชุดใหญ่มาแล้วไม่สามารถฟื้นกลับไปยืนเหนือกรอบแนวต้านกระจุกตัวได้ ทำให้ความเสี่ยงที่จะพักตัวลงหลังจากนี้ยังมี แต่ Downside ก็ไม่เปิดกว้างเนื่องจากจะมีแรงเก็งกำไร 3Q16 ของบริษัทใหญ่เข้ามาพยุง ซึ่งเมื่อคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายที่อยู่รับต่ำ จึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างไปก่อน


Single Stock Futures: Long KTBZ16
Long KTBZ16 ทำกำไร 18.20-18.30 บาท ตัดขาดทุน 17.70 บาท

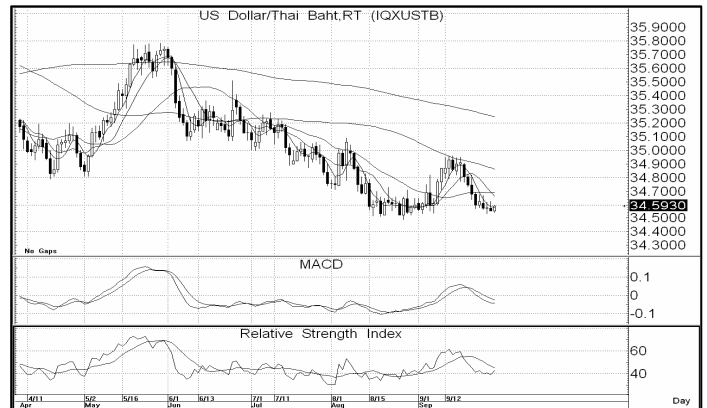
ราคา KTBZ16 เริ่มชะลอการปรับลง และเกิดสัญญาณขัดแย้งเชิงบวก ในภาพราย 60 นาที ทำให้มีโอกาสเกิด Technical Rebound ระยะสั้น หากแนวเส้นค่าเฉลี่ยด้านบนแถว 18.20-18.30 บาท ซึ่งถ้ายืนเหนือ 18.30 บาทได้ จะเกิดสัญญาณซื้อจากการเปลี่ยนแนวโน้มหา 18.50-18.60 บาท คาดกรอบ 17.70-18.20 บาท

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 แม้บรรยากาศการลงทุนที่สดใสนี้ควรจะทำให้ฝั่ง Short เสียเปรียบ แต่เพราะปัจจัยพื้นฐานยังไม่ดีจากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่สูง ตามแผนการตัดจำหน่าย NPL อย่างเข้มงวด เราจึงคาดว่า การฟื้นกลับของราคา ตามทิศทางตลาดจะเกิดขึ้นเพียงระยะสั้นเท่านั้น

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

การเคลื่อนไหวของ USD/THB พลิกกลับมาอ่อนตัวลง จากการกลับไปแข็งค่าเงินสกุลยูโร หลังจากดอยช์เบงก์มีโอกาสถูกปรับน้อยกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ แต่เพราะตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐยังออกมาสดใสต่อเนื่อง และกระแสเงินมีแนวโน้มกลับมาไหลออกอีกครั้ง เพื่อรอดูความชัดเจนในการเปิดเผยข้อมูลภาคแรงงานสหรัฐ ทำให้การอ่อนตัวลงของ USD/THB เป็นเพียงปรากฏการณ์ชั่วคราวเท่านั้น จึงยังแนะนำให้ Long S50Z16 ต่อไป



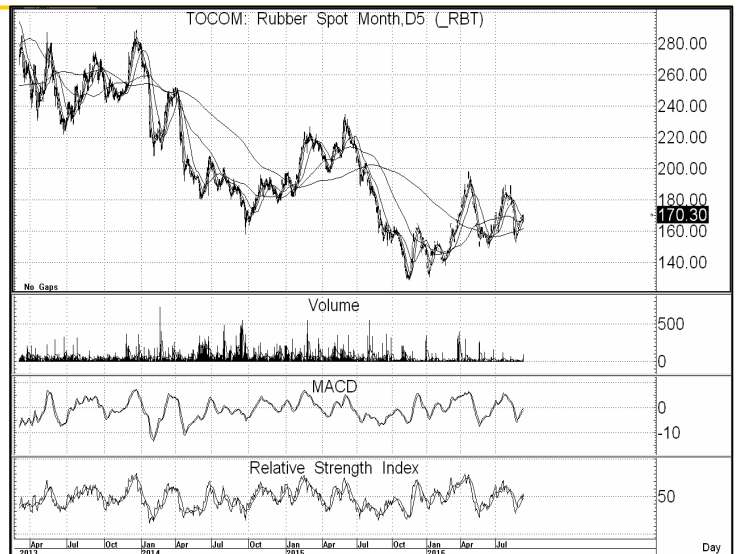
Gold Futures: เริ่มลงชัดเจน
Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,300/Oz ตัดขาดทุน \$1,330/Oz

ราคาทองคำโลกปรับตัวลงต่อเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาสดใส โดย ISM ภาคการผลิต ก.ย. 16 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 51.5 จุด สูงกว่าช่วงก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 49.4 จุด และ 50.4 จุด ซึ่งทำให้ Dollar Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นหา 96.0 จุดอีกครั้ง และทำให้ทองคำถูกกดดันตามหลักความเสมอภาคของค่าเงิน ซึ่งถือว่าการเคลื่อนไหวที่ระดับ \$1,310/Oz ลงมาใกล้แนวรับสำคัญ หากไม่สามารถฟื้นกลับได้เหมือนทุกครั้งที่ผ่านมา จะทำให้สัญญาณการพักตัวลงมีความจริงจังมากขึ้น

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เรายังคาดว่าราคาทองคำจะอ่อนตัวลงต่อ และควรจะหลุด \$1,310/Oz ในที่สุด เพราะ Dollar Index มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาสดใส ซึ่งข้อมูลภาคการผลิตและบริโภคที่ออกมาดี ทำให้คาดว่าตัวเลขจ้างงานสหรัฐที่เปิดเผยตลอดสัปดาห์นี้จะออกมาดีตาม ปัจจัยนี้จึงกดดันราคาทองคำ จนกว่าจะมีความชัดเจน คาดกรอบการเคลื่อนไหวของราคาทองคำโลกที่ \$1,300-1,325/Oz


RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ
ปล่อยสถานะว่าง

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



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