

บรรยากาศการลงทุนเข้านี้เป็นกลาง แต่ตัวแปรอื่นเช่นน้ำมันดิบและค่าเงินค่อนข้างมาทางลบกับ SET50 ยิน Short น่าจะปลอดภัยกว่า

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	<u>กลยุทธ์หลัก:</u> Short S50Z16 ทำกำไรที่ 940-942 จุด ตัดขาดทุน 965 จุด <u>กลยุทธ์ทางเลือก:</u> Long S50Z16 ที่ 940-942 จุด ทำกำไร 950-953 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด
Index Options หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↑	Long USDZ16 ทำกำไรที่กรอบ 34.95-35.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
KTZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short KTZ16 ทำกำไร 17.40-17.50 บาท ตัดขาดทุน 18.30 บาท
TMBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short TMBZ16 ทำกำไร 2.00-2.05 บาท ตัดขาดทุน 2.25 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ต.ค. 16	↓	Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,235/Oz ตัดขาดทุน \$1,275/Oz

SET50 Index Futures: ตัวแปรต่าง ๆ เอื้อมาทางฝั่ง Short

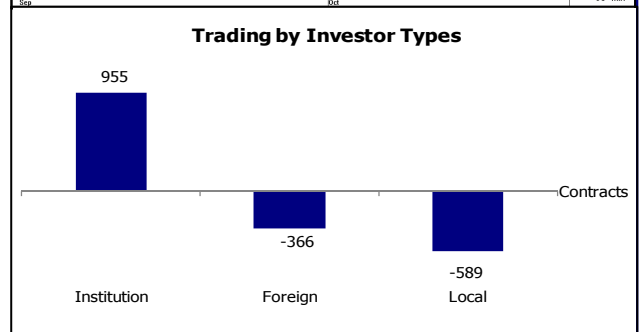
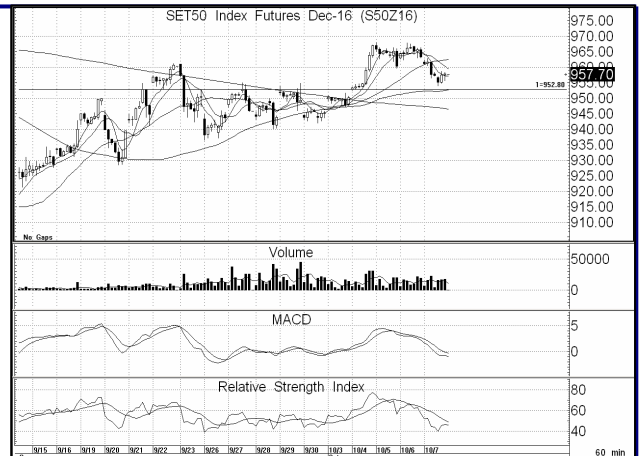
กลยุทธ์หลัก: Short S50Z16 ทำกำไรที่ 940-942 จุด ตัดขาดทุน 965 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50Z16 ที่ 940-942 จุด ทำกำไร 950-953 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด

S50Z16 เมื่อวันศุกร์ก่อนตัวลงแล้วมาชะลอในช่วงท้ายตลาด โดยจังหวะการพักยังมีแรงซื้อเก็งกำไรในผลประกอบการ 3Q16 คอยพยุง แต่ไม่สามารถทนทานกับบรรยากาศการลงทุนโดยภาพรวมที่เป็นลบได้ ทำให้จังหวะการฟื้นเป็นไปอย่างจำกัด

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เราเริ่มเปลี่ยนมุมมองมาเป็นลบชั่วคราว เนื่องจากจังหวะการฟื้นตัวที่ล่าช้า ทำให้ความเสี่ยงในการอ่อนตัวลงตามหลักจิตวิทยาการลงทุนเปิดกว้างมากขึ้น อีกทั้งเงินบาทที่อ่อนค่าและกระแสเงินที่ไหลออกก็กระทบต่อบรรยากาศการลงทุนในภาพรวมด้วย โดยต่างชาติขายหุ้น 580 ล้านบาท และ Net Short ใน Index Futures 366 สัญญาหรือ 70 ล้านบาท ส่วนบรรยากาศการลงทุนเช้าวันนี้ยังไม่ชัด เนื่องจากมีหลายตลาดปิดทำการและตลาดที่เปิดต่างรอดูผลดีเบรตรอบที่ 2 ของผู้ชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ทำให้รูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET และ SET50 น่าจะเป็นแบบทรงกับทรุด ขณะที่ การอ่อนตัวลงของราคาน้ำมันดิบทำให้ Upside ของกลุ่มพลังงานที่หนุน SET50 ปลายสัปดาห์ก่อนอยู่ในกรอบจำกัดมากขึ้น

โดยถ้าอิงตามภาพทางเทคนิครายชั่วโมงของ **S50Z16** หากจังหวะการพักตัวหลุด 952 จุดลงมา จะเกิดสัญญาณลบหารอบล่างแถว 940 จุด แนะนำให้เล่นฝั่ง Short ชั่วคราว



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง
ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์กลับมาแกว่งในกรอบ Sideway up หลังจากที่จะเกิดการปรับขึ้นไม่สามารถยืนเหนือแนวต้านสำคัญที่ 1,000 จุด ซึ่งเมื่อพักตัวลงชุดใหญ่มาแล้วไม่สามารถฟื้นกลับไปยืนเหนือกรอบแนวต้านกระจุกตัวได้ ทำให้ความเสี่ยงที่จะพักตัวลงหลังจากนี้ยังมี แต่ Downside ก็ไม่เปิดกว้างเนื่องจากจะมีแรงเก็งกำไร 3Q16 ของบริษัทใหญ่เข้ามาพยุง ซึ่งเมื่อคำนึงถึงสภาพคล่องในการซื้อขายที่อยู่ในระดับต่ำ จึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างไปก่อน


Single Stock Futures: Short KTBZ16
Short KTBZ16 ทำกำไร 17.40-17.50 บาท ตัดขาดทุน 18.30 บาท

ราคา KTBZ16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นไม่เกิน 18.40 บาทแล้วพลิกกลับมาอ่อนตัวลงพร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่น ทำให้ยังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อหากกรอบล่างของการเคลื่อนไหวที่ 17.40-17.50 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 17.50-18.30 บาท

USD Futures: เงินบาทแข็งค่าแค่ช่วงสั้น
Long USDZ16 ทำกำไรที่กรอบ 34.95-35.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

การเคลื่อนไหวของ USD/THB ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากความกังวลในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดอนาคตอันใกล้ ขณะที่ ในเชิงจิตวิทยาการลงทุนเริ่มดูไม่ตึง เพราะเงินบาทอ่อนค่าพร้อมไปกับการอ่อนตัวลงของ Dollar Index สะท้อนกระแสเงินอาจจะเริ่มไหลออก โดยรวมเรายังคาดว่า จะแกว่งออกข้างเชิงบวก จึงยังแนะนำให้ Long S50Z16 ต่อไป


Single Stock Futures: Short TMBZ16
Short TMBZ16 ทำกำไร 2.00-2.05 บาท ตัดขาดทุน 2.25 บาท

ราคา TMBZ16 อยู่ในแนวโน้มพักตัวลง ตามแรงกดดันของเส้นค่าเฉลี่ย และ MACD ที่เคลื่อนไหวต่ำกว่า Signal Line ตัวเอง ทำให้ในเชิงแนวโน้มแล้วยังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อ โดยในเชิงปัจจัยพื้นฐานยังไม่ดีจากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่สูง ตามแผนการตัดจำหน่าย NPL อย่างเข้มงวด Upside การฟื้นจึงยังจำกัด คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 2.00-2.25 บาท



Gold Futures: ฟิ้นได้จำกัดกว่าที่ควรจะเป็น จิตวิทยาจึงยังลบ

Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,235/Oz ตัดขาดทุน \$1,275/Oz

ราคาทองคำโลกเริ่มชะลอการปรับลง จากการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานสหรัฐที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดยอยู่ที่ 156,000 คน ต่ำกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 167,000 คน และ 171,000 คน ซึ่งทำให้ Dollar Index กลับมาอ่อนตัวลงจากความคาดหวังว่าเฟดยังไม่ขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 1-2 พ.ย. 16 และหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่เพราะตัวเลขจริงไม่ได้ต่างจากตัวเลขคาดการณ์มากนัก และยอดค่าจ้างรายชั่วโมงยังปรับตัวเพิ่มขึ้นอีก 0.2% M-M จึงทำให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นได้แค่ครึ่งเดียวแล้วอ่อนตัวลง

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่าราคาทองคำจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียงช่วงสั้นแล้วพลิกมาอ่อนตัวลง มุมมองข้างต้นไม่ใช่เพราะเรายังติดกับสิ่งที่เกิดขึ้น คือ ราคาทองคำควรจะปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐออกมา แต่เพราะตัวเลขที่ออกมาเราเชื่อว่ายังไม่ทำให้เฟดเปลี่ยนมุมมอง เนื่องจากสินทรัพย์ลงทุนในสหรัฐเริ่มเพื่อเกินไป Upside ที่เกิดขึ้นจึงอยู่ในกรอบจำกัด ขณะเดียวกัน รายงานสถานะ COMEX Gold Futures ของ CFTC ระบุว่ากองทุนต่าง ๆ ลดสถานะ Long ลง 16% W-W สะท้อนจิตวิทยาการลงทุนที่ยังไม่ตึก ซึ่งดูจะขัดแย้งกับสถานะถือครองทองคำของ SPDR Gold Trust ที่เพิ่มขึ้น 11.27 ตันมาอยู่ที่ 958.90 ตัน ภาพที่ยังขัดแย้งกันแบบนี้ทำให้ราคาทองคำไม่สามารถกระชากตัวขึ้นแรงได้ คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1,240-1,275/Oz



RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

ราคายาง TOCOM อยู่ในช่วงพักตัวลง หลังจากปรับขึ้นแล้วไม่สามารถยืนเหนือ 180 เยนได้ ขณะที่ ดอลลาร์ไม่ได้อ่อนค่าจริง (อ่อนแค่ครึ่งเดียวแล้วพลิกกลับมาแข็งเร็ว) 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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพเชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน หรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลอันแน่นอนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และ/หรือออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัทฯ อาจจัดทำทวีตราสารของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชวนชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน