

SET50 มีแนวโน้มเคลื่อนไหวในกรอบแคบเช่นเดิม เงินบาทเริ่มเคลื่อนไหวผิดปกติ แต่จะเป็นผลดีกับ SET50 และลบกับทองในประเทศ

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Long S50Z16 ช่วงเปิดอ่อน ทำกำไร 948-950 จุด ตัดขาดทุน 929 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่ 948-950 จุด ทำกำไร 938-940 จุด ตัดขาดทุน 955 จุด
Index Options	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปิด Short USDZ16 แล้วปล่อยสถานะว่าง
KTBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KTBZ16 ทำกำไร 17.80-18.00 บาท ตัดขาดทุน 17.30 บาท
THAIZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long THAIZ16 ทำกำไร 25.20-25.30 บาท ตัดขาดทุน 22.70 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ต.ค. 16	↔	Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,230-1,235/Oz ตัดขาดทุน \$1,275/Oz

SET50 Index Futures: กรอบการแกว่งตัวยังแคบ

กลยุทธ์หลัก: Long S50Z16 ช่วงเปิดอ่อน ทำกำไร 948-950 จุด ตัดขาดทุน 929 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่ 948-950 จุด ทำกำไร 938-940 จุด ตัดขาดทุน 955 จุด

S50Z16 วานี้แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ แม้จะมีจังหวะหลุดตัวแต่ยังสามารถฟื้นกลับได้เร็ว โดยถูกจุดจากแรงขายในหุ้นกลุ่มแบงก์ หลังจาก KBANK เผยผลประกอบการ 3Q16 ออกมาแล้วทำให้นักลงทุนกังวลกับการเพิ่มขึ้นของ NPL และการขยายตัวของสินเชื่อมากขึ้น แต่ได้แรงหนุนจากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน ซึ่งเป็นไปตามทิศทางราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นในระลอกก่อนหน้านี้ แม้ว่าคาดการณ์ผลประกอบการ 3Q16 จะยังไม่สดใสนักก็ตาม

สำหรับแนวโน้มวันนี้ แม้รูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET50 จะไม่ชัด แต่ความพยายามกลับมาเคลื่อนไหวเชิงบวก ทำให้ Downside จำกัดมากขึ้นเรื่อยๆ แรงกดดันในหุ้นกลุ่มแบงก์ยังมีอยู่ และคาดว่าจะไม่ถูกหักล้างออกไปโดยง่าย แต่ที่น่าสนใจอย่างมากคือ การแข็งค่าของเงินบาทท่ามกลางกระแสเงินที่ไหลออกแรงขึ้น โดยต่างชาติขายหุ้น 5,572 ล้านบาท และ Net Short ใน Index Futures 7,241 สัญญาหรือ 1,360 ล้านบาท ส่วนหนึ่งอาจเป็นเพราะ Dollar Index ที่เริ่มพักตัวลงหลังจากขึ้นทดสอบ 98 จุดแล้วไม่สามารถยืนเหนือได้ (ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐเริ่มออกมาต่ำกว่าคาด) แต่อีกส่วนก็เหมือนเป็นการเคลื่อนไหวที่ผิดปกติ ซึ่งถือเป็นปัจจัยบวกด้านจิตวิทยาการลงทุนที่อาจช่วยพยุงการเคลื่อนไหวของ SET50 ในระหว่างวันไม่ไห้กลับไปหลุดตัวลงแรง

เราจึงแนะนำให้เล่นตามกลยุทธ์คล้ายเมื่อวาน คือ ดักจังหวะ Long S50Z16 โดยเฉพาะช่วงอ่อนตัว เพื่อลุ้นฟื้นกลับระยะสั้น



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์ยังไม่ถึงกลับแย่ เพราะทรุดหนักแล้วสามารถฟื้นกลับได้เร็ว ทำให้คาดว่าอัตราเร่งการปรับลงจะเริ่มชะลอตัว แต่การฟื้นกลับเร็วหลังจากนี้อาจยังไม่สามารถเกิดขึ้นได้ในทันที เพราะดัชนีบ่งชี้ในภาพรายสัปดาห์และรายวันยังไม่ส่งสัญญาณซื้อ ในเชิงของคำแนะนำการ Trading ใน Index Options เราจึงให้เลือกปลอยสถานะว่างต่อไปก่อน



Single Stock Futures: Long KTBZ16

Long KTBZ16 ทำกำไร 17.80-18.00 บาท ตัดขาดทุน 17.30 บาท

ราคา KTBZ16 ไม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามที่เราคาดการณ์เอาไว้ จากความกังวลในปัญหา NPL ที่เกิดขึ้นในกลุ่มแบงก์ หลังจาก KBANK เผยผลประกอบการออกมาแล้วทำให้หนี้ครัวเรือนที่กังวลมากขึ้น แต่เพราะ KTB มีปัญหานี้มากระยะหนึ่งแล้ว จึงคาดว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อราคาเคลื่อนไหวของราคาในระยะสั้นมากนัก คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 17.30-17.80 บาท

Single Stock Futures: Long THAIZ16

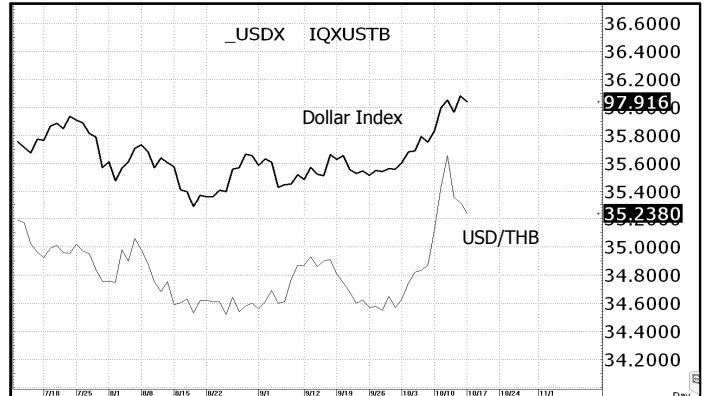
Long THAIZ16 ทำกำไร 25.20-25.30 บาท ตัดขาดทุน 22.70 บาท

ราคา THAIZ16 มีแนวโน้มฟื้นกลับต่อเนื่อง ตามแรงหนุนของดัชนีบ่งชี้และเส้นค่าเฉลี่ยที่กลับมาส่งสัญญาณเชิงบวกในระยะสั้น ซึ่งมาพร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่นขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อหากรอบแนวต้านกระจุกตัวแถว 25.20-25.30 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 22.70-25.00 บาท

USD Futures: ปัจจัยบวก/ลบขัดแย้งแปลก ไม่เสี่ยงดีกว่า

ปิด Short USDZ16 แล้วปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB เริ่มมีความผิดปกติ จากการแข็งค่าของเงินบาทสวนทางการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐ (เงินบาทควรอ่อนค่า) ซึ่งอาจตีความได้ 3 อย่าง คือ (1) มีการแทรกแซง (2) ความมั่นใจในปัจจัยพื้นฐานประเทศ (3) ผู้ส่งออกเร่งซื้อเงินบาทเพื่อล็อกราคา ถ้าพิจารณาจากการไหลออกของกระแสเงิน และแนวโน้มการปรับขึ้นของ Dollar Index ที่จะส่งผลให้เงินบาทอ่อนค่าในระยะกลาง เราคาดว่าสิ่งที่เห็นจะเป็นไปตาม (1) ซึ่งเป็นปรากฏการณ์ที่มีอยู่ไม่นาน และด้วยปัจจัยบวก/ลบที่เริ่มขัดแย้ง จึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางชัดเจน



Analyst: Natapon Khamthakrue
Register No.: 026637

www.fnsyrus.com, FB: Finansia Syrus Research

Gold Futures: การฟื้นกลับยังล่าช้า จึงเสี่ยงที่จะกลับมาอ่อนตัวลง

Short GFV16 ทำกำไรที่ \$1,230-1,235/Oz ตัดขาดทุน \$1,275/Oz

ราคาทองคำโลกแกว่งออกด้านข้างเชิงลบ แม้จะมีความพยายามฟื้นตัวกลับ จากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ส่งสัญญาณแย่ง โดยดัชนีภาคการผลิตของเฟด Empire State ออกมาลดลงเหลือ -6.8 จุด ต่ำกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ -2.0 จุดและ +1.1 จุด ขณะที่ ถ้อยแถลงของสมาชิก FOMC กลับไม่ได้หนุนให้ Dollar Index ฟื้นกลับได้มากนัก เพราะตลาดเริ่มชินชากับมุมมองเดิมๆในการให้เหตุผลสำหรับการขึ้นดอกเบี้ย

สำหรับแนวโน้มวันนี้ ยังคาดว่าราคาทองคำจะอ่อนตัวลงเช่นเดิม เพราะ (1) Dollar Index ยังมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ โดยเข้าใกล้แนวไหวบริเวณ 97-98 จุด จากแนวโน้มการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางอื่นยกเว้นสหรัฐฯ (2) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐยังอยู่ในทิศทางปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยอายุ 10 ปีอยู่ที่ 1.77% นับตั้งแต่ต้นเดือน มิ.ย. 16 ส่งผลกดดันกับราคาทองคำในฐานะสินทรัพย์ลงทุนทดแทน ส่วนปัจจัยบวกที่ทำให้ราคาไม่ทรุดในทันทีคือสถานะถือครองทองคำของ SPDR Gold Trust ที่เพิ่มขึ้น 1.78 ตัน อยู่ที่ 967.21 ตัน



RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

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



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทของสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน