

บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงพลิกกลับเป็นลบ แต่คาดว่า **Downside** จะอยู่ในกรอบจำกัด ตามปัจจัยทางเทคนิคและค่าเงิน

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Long S50Z16 เมื่ออ่อนตัวหา 943-945 จุด ทำกำไร 953-958 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่ 953-958 จุด ทำกำไร 940-943 จุด ตัดขาดทุน 958 จุด สถานะข้ามวัน: ถ้าได้ถือ Long มา ให้ใช้เงื่อนไขกลยุทธ์หลัก
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปิด Short USDZ16 แล้วปล่อยสถานะว่าง
TMBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long TMBZ16 ทำกำไร 2.20-2.25 บาท ตัดขาดทุน 2.00 บาท
THAIZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long THAIZ16 ทำกำไร 29.00-29.50 บาท ตัดขาดทุน 26.50 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ต.ค. 16	↔	Long GFV16 ทำกำไรที่ \$1,290-1,295/Oz ตัดขาดทุน \$1,260/Oz

SET50 Index Futures: เคลื่อนไหวในกรอบแคบ

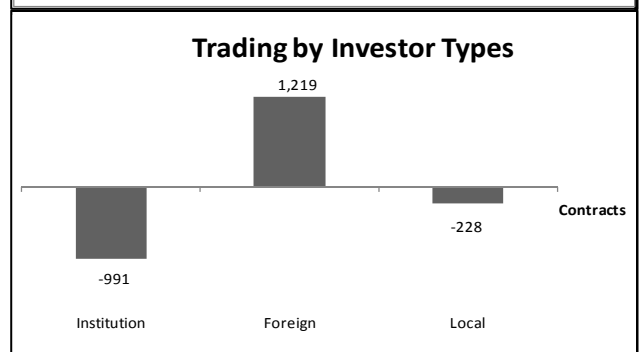
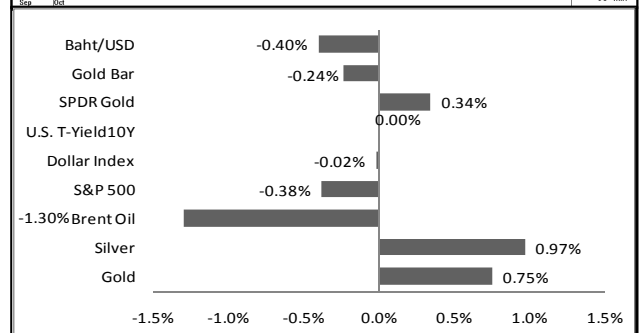
กลยุทธ์หลัก: Long S50Z16 เมื่ออ่อนตัวหา 943-945 จุด ทำกำไร 953-958 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่ 953-958 จุด ทำกำไร 940-943 จุด ตัดขาดทุน 958 จุด

สถานะข้ามวัน: ถ้าได้ถือ Long มา ให้ใช้เงื่อนไขกลยุทธ์หลัก

S50Z16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งวันบ่าย จนเข้าหาจุดทำกำไรฝั่ง Long ที่ 950-953 จุด โดยได้แรงหนุนจากกระแสเก็งกำไรในหุ้นที่คาดว่าผลประกอบการ 3Q16 จะออกมาดี และการเคลื่อนไหวของเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น แต่ด้วยความที่หุ้นตลาดส่วนใหญ่คือขนาดเล็ก-กลาง จึงทำให้ Upside ของ SET50 อยู่ในกรอบจำกัด ซึ่งสะท้อนมาด้วยการเคลื่อนไหวของ SET:SET50 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องมาอยู่ที่ 1.59 เท่า จากสัปดาห์ก่อนที่ 1.57 เท่า ส่วนยอดซื้อขายรายประเภท ต่างชาติ Net Long 1,219 สัญญาหรือ 230 ล้านบาท แต่ขายหุ้น 573 ล้านบาท (ซื้อสุทธิในตราสารหนี้ 8,238 ล้านบาท)

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า S50Z16 จะเคลื่อนไหวในกรอบแคบซึ่งลบในช่วงแรก แต่คาดว่าจะฟื้นกลับได้ในระหว่างเทรด โดยปัจจัยกดดันคือบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่พลิกกลับเป็นลบ ตามแรงกดดันของตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐและผลประกอบการของบริษัทชั้นนำที่ออกมาแย่ รวมถึงราคาน้ำมันดิบที่พลิกกลับมาอ่อนตัวลง แต่คาดว่า Downside ของ S50Z16 จะอยู่ในกรอบจำกัดไม่ต่ำกว่าแนวการเรียงตัวของเส้นค่าเฉลี่ย 5-10 วันแถว 940 จุด เนื่องจากเงินบาทยังเคลื่อนไหวเชิงแข็งค่า และปัจจัยในประเทศยังได้แรงหนุนจากแรงเก็งกำไร 3Q16 ประกอบกับมาตรการกระตุ้นการบริโภคในประเทศของภาครัฐ ในเชิงกลยุทธ์การลงทุน จึงแนะนำให้ดักจังหวะ Long S50Z16 เมื่ออ่อนตัวต่อไป โดยคาดการณ์การเคลื่อนไหววันนี้ตามรูปแบบ Sideway up ที่ 940-958 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์เริ่มดูดีขึ้น เพราะทรุดหนักแล้วสามารถฟื้นกลับได้เร็ว ทำให้คาดว่าอัตราเร่งการปรับลงจะเริ่มชะลอตัว แต่การฟื้นกลับเร็วหลังจากนี้อาจยังไม่สามารถเกิดขึ้นได้ในทันที เพราะดัชนีบ่งชี้ในภาพรายสัปดาห์ยังไม่ส่งสัญญาณซื้อ ในเชิงของคำแนะนำการ Trading ใน Index Options เราจึงให้ถือปลอยสถานะว่างต่อไปก่อน



Single Stock Futures: Long TMBZ16

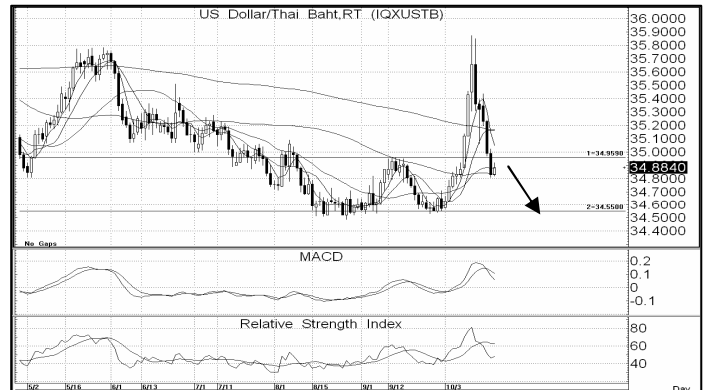
Long TMBZ16 ทำกำไร 2.20-2.25 บาท ตัดขาดทุน 2.00 บาท

ราคา TMBZ16 อยู่ในช่วงฟื้นตัวกลับ แต่ยังได้แรงหนุนจากแนวเส้นค่าเฉลี่ยรวมถึงดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงบวก ทำให้ยังมีลุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อหาแนวต้านกระจุกตัวแถว 2.20-2.25 บาท จึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ต่อไปก่อน โดยอย่างน้อย TMB ที่ Underperform กลุ่มแบงก์มาตลอดก็เริ่มกลับมา Outperform ได้ในระยะสั้น คาดกรอบ 2.00-2.20 บาท

USD Futures: ปัจจัยบวก/ลบขัดแย้งแปลก ๆ ไม่เสี่ยงดีกว่า

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB ออกด้านข้างแต่ยังมีความผิดปกติตรงที่ไม่สัมพันธ์กับการเคลื่อนย้ายของกระแสเงิน โดยต่างชาติเริ่มซื้อกลับแต่เงินบาทอ่อนค่าลงอีกครั้ง ต่างจากช่วงแรกที่ต่างชาติขายแต่เงินบาทแข็ง ซึ่งอาจตีความได้ 3 อย่าง คือ (1) มีการแทรกแซง (2) ความมั่นใจในปัจจัยพื้นฐานประเทศ (3) ผู้ส่งออกเร่งซื้อเงินบาทเพื่อล็อกราคา เราจึงคาดว่าสิ่งที่เห็นจะเป็นไปตาม (1) ซึ่งเป็นปรากฏการณ์ที่มักอยู่ไม่นาน เพราะแรงซื้อเงินบาทไม่ใช่อุปสงค์จริง และด้วยปัจจัยบวก/ลบที่เริ่มขัดแย้ง จึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางชัดเจน



Single Stock Futures: Long THAIZ16

Long THAIZ16 ทำกำไร 29.00-29.50 บาท ตัดขาดทุน 26.50 บาท

ราคา THAIZ16 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นระยะสั้น ตามแรงหนุนของเส้นค่าเฉลี่ยและดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงบวก ซึ่งมาพร้อมกับปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่น ทำให้ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อในระยะสั้น โดยมีแนวต้านกระจุกตัวรอบแถว 29.00-29.50 บาท ส่วนปัจจัยพื้นฐาน จะได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของผลประกอบการ 3Q16 และราคาน้ำมันดิบที่เริ่มอ่อนตัวลง คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 26.50-29.00 บาท



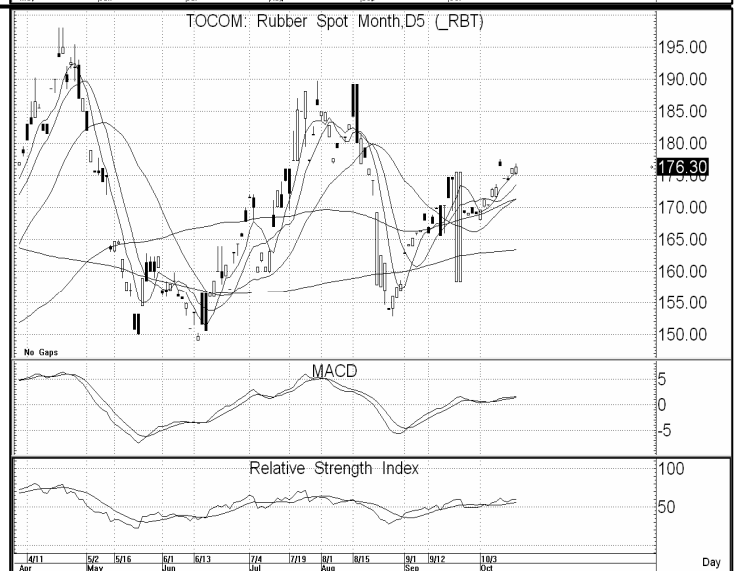
Gold Futures: เปลี่ยนมาเก็งกำไรฝั่ง Long ชั่วคราว**Long GFV16 ทำกำไรที่ \$1,290-1,295/Oz ตัดขาดทุน \$1,260/Oz**

ราคาทองคำโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดีกว่าที่ประเมินไว้ จากการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคออกมาลดลงเหลือ 98.6 จุด ต่ำกว่าช่วงก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 103.5 จุด และ 101.5 จุด ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ส่งผลให้ Dollar Index อ่อนตัวลง จากคาดการณ์ที่ว่าเฟดอาจยังไม่รีบปรับขึ้นดอกเบี้ย และหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นตามหลักความเสมอภาคของค่าเงิน

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่าจะได้เห็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ ตามปัจจัยทางเทคนิคที่ได้แรงหนุนตามเส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วัน รวมถึงดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณซื้อด้วยการตัดตัวขึ้นยืนเหนือ Signal Line ตัวเอง และปัจจัยพื้นฐาน ที่เริ่มได้แรงหนุนชัดเจนมากขึ้น จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ ที่อาจเป็นเงื่อนไขให้เฟดชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม FOMC 2 ครั้งที่เหลือของปีนี้ ซึ่งสะท้อนมาด้วยการกลับมาเพิ่มสถานะถือครองทองคำของ SPDR Gold Trust เมื่อคืน 3.27 ตัน มาอยู่ที่ 956.83 ตัน ด้วยเงื่อนไขที่เปลี่ยนไปภายใต้การเคลื่อนไหวของราคาทองคำในประเทศที่ยิ่งนิ่ง เพราะถูกถ่วงจากการเคลื่อนไหวของเงินบาทในทิศทางตรงข้าม เราจึงแนะนำให้เปลี่ยนมาเก็งกำไรฝั่ง Long GFV16 ชั่วคราว

RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ**ปล่อยสถานะว่าง**

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



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว 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