

SET50 อ่อนตัวลงเร็วขึ้น กระแสเก็งกำไรโยกไปอยู่ในหุ้นขนาดเล็ก-กลาง แต่กรอบในภาพกว้างยังเป็น Sideway ส่วนทองเริ่มเดาลำบาก

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50Z16 ทำกำไร 926-930 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50Z16 ที่ 926-930 จุด ทำกำไร 940-943 จุด ตัดขาดทุน 923 จุด สถานะข้ามวัน: ถ้าได้ถือ Short มา ให้ใช้เงื่อนไขกลยุทธ์หลัก
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
TMBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long TMBZ16 ทำกำไร 2.20-2.25 บาท ตัดขาดทุน 2.00 บาท
THAIZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปิด Long THAIZ16 หลังจากหลุดจุดตัดขาดทุน 26.50 บาท
GFV16 หมดอายุ 28 ต.ค. 16	↔	Long GFV16 ทำกำไรที่ \$1,290-1,295/Oz ตัดขาดทุน \$1,260/Oz

SET50 Index Futures: เคลื่อนไหวในกรอบที่กว้างขึ้น

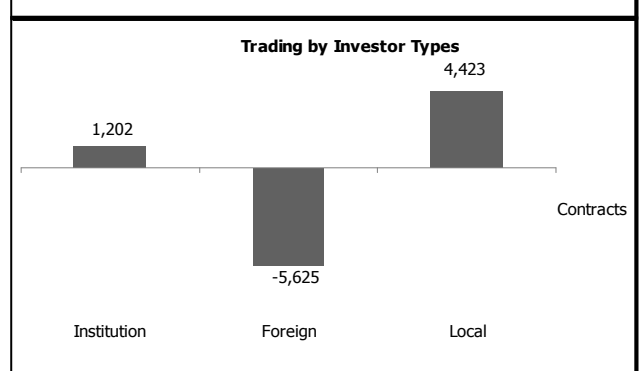
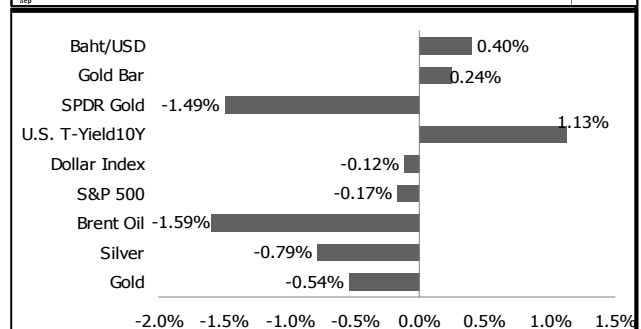
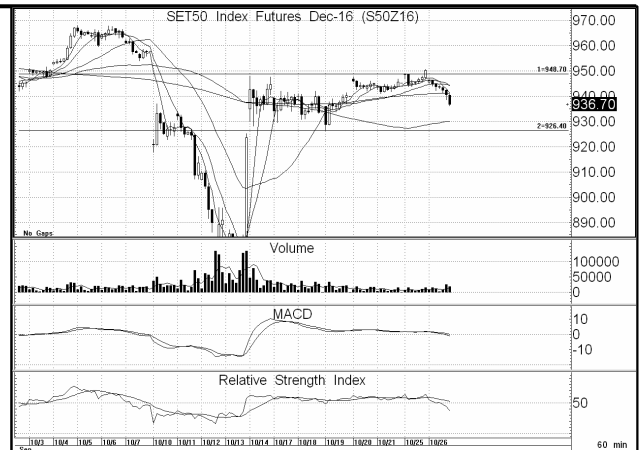
กลยุทธ์หลัก: Short S50Z16 ทำกำไร 926-930 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50Z16 ที่ 926-930 จุด ทำกำไร 940-943 จุด ตัดขาดทุน 923 จุด

สถานะข้ามวัน: ถ้าได้ถือ Short มา ให้ใช้เงื่อนไขกลยุทธ์หลัก

S50Z16 วานนี้อ่อนตัวลงในลักษณะลงแล้วลงเลย ไม่ฟื้นกลับเร็วเหมือนทุกครั้งที่ผ่านมา โดยถูกกดดันจากบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่เป็นลบ และราคาน้ำมันดิบที่พลิกกลับมาอ่อนตัวลง รวมถึงเงินบาทที่กลับมาอ่อนค่าเร็ว ซึ่งผลประกอบการ 3Q16 ของ SCC ที่ออกมาสดใส ยังไม่สามารถทนทานต่อแรงกดดันดังกล่าวได้ อีกทั้งต่างชาติยังขายหุ้น 1,068 ล้านบาท และ Net Short ใน Index Futures 5,625 สัญญาหรือ 1,050 ล้านบาท แต่ยังซื้อตราสารหนี้ 3,416 ล้านบาท ขณะที่ เงินบาทอ่อนค่าลงเล็กน้อยมาอยู่ที่แนวจิตวิทยาแถว 35.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า **S50Z16** จะอ่อนตัวลงต่ออีกเล็กน้อย จากแรงกดดันของกระแสเงินที่ไหลออกและราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลง รวมถึงภาพทางเทคนิครายชั่วโมงที่เริ่มกลับมาส่งสัญญาณ Short อีกครั้ง แต่ Downside อาจไม่เปิดกว้างในทันที เนื่องจากยังมีแรงเก็งกำไรผลประกอบการ 3Q16 คอยพยุงและบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงช่วงเช้าก็ไม่ถึงกับแย่ โดยเรคาดจุดกลับตัวของ S50Z16 ตามกรอบทางเทคนิคที่ 926-930 จุด ซึ่งถ้ากรอบการแกว่งตัวยังเป็นอย่างที่เรคาด รูปแบบการเคลื่อนไหวในกรอบกว้างยังเป็นลักษณะออกด้านข้างในกรอบ 925-950 จุด กลยุทธ์การ Trading ในกรอบแบบขึ้น Short ลง Long จึงยังน่าจะเป็นกลยุทธ์ที่สามารถทำกำไรได้ดีในสภาพตลาดที่ไร้ปัจจัยใหม่แบบนี้



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

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



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

Single Stock Futures: ปิด Long THAIZ16

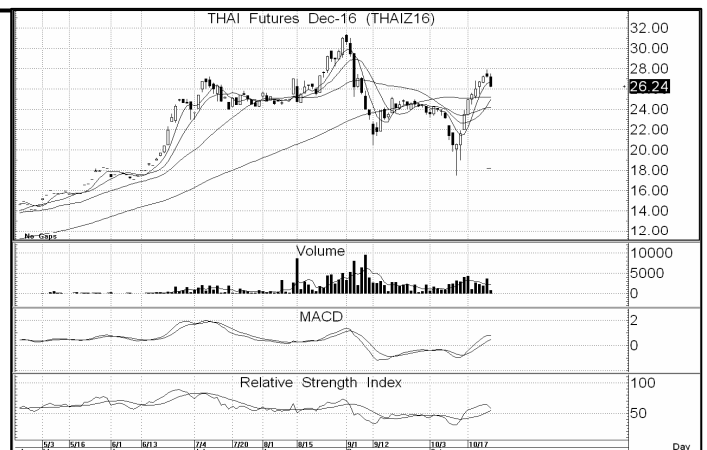
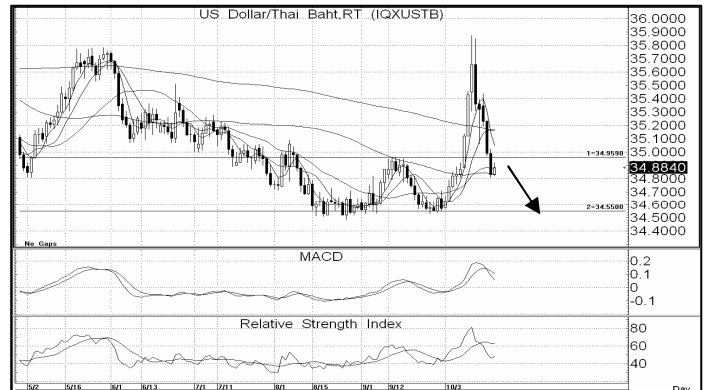
ปิด Long THAIZ16 หลังจากหลุดจุดตัดขาดทุน 26.50 บาท

ราคา THAIZ16 ปรับขึ้นแล้วพลิกกลับมาอ่อนตัวลงจนต่ำกว่าเส้นค่าเฉลี่ย 5 วันแถว 26.50 บาท ทำให้มีความเสี่ยงที่จะพักตัวลงต่อในระยะสั้น จึงแนะนำให้ปิด Long แล้วปลอยสถานะว่างไว้ก่อน แม้เราจะมีแนวโน้มในเชิงพื้นฐานมากขึ้นก็ตาม คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 26.00-27.50 บาท

USD Futures: ปัจจัยบวก/ลบขัดแย้งแปลก ๆ ไม่เสี่ยงดีกว่า

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB ออกด้านข้างแบบไม่มีทิศทางที่ชัดเจน เนื่องจากไม่สัมพันธ์กับ Dollar Index และมักสวนทิศทางกันในหลายจังหวะ ซึ่งยังน่าจะเป็นผลจากการแทรกแซงรวมถึงการไหลเข้าออกของกระแสเงิน โดยต่างชาติซื้อตราสารหนี้ 3,416 ล้านบาท สำหรับแนวโน้มระยะสั้น ถ้าอิงจากปัจจัยทางเทคนิคถือว่าการแข็งค่าที่ไม่ผ่าน 34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ทำให้มีโอกาสอ่อนค่าระยะสั้นหา 35.10-15 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ แต่ภาพรวมยังแกว่งในกรอบ 34.80-35.10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Gold Futures: เปลี่ยนมาเก็งกำไรฝั่ง Long ชั่วคราว

Long GFV16 ทำกำไรที่ \$1,290-1,295/Oz ตัดขาดทุน \$1,260/Oz

ราคาทองคำโลกกลับมาอ่อนตัวลงอีกครั้ง จากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ออกมาดีกว่าคาด โดยผลการค้าปลีกน้อยลงและ Flash PMI ภาคบริการออกมาดีกว่าคาด แต่มาถูกจุดเล็กน้อยจากยอดขายบ้านใหม่ที่ออกมาหน้ามืดหวัง อย่างไรก็ตาม Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นทำยาลดสหรัฐฯ ทำให้ราคาทองคำกลับมาถูกกดดันตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินต่อเนื่องมายังตลาดเอเชียเช้าวันนี้

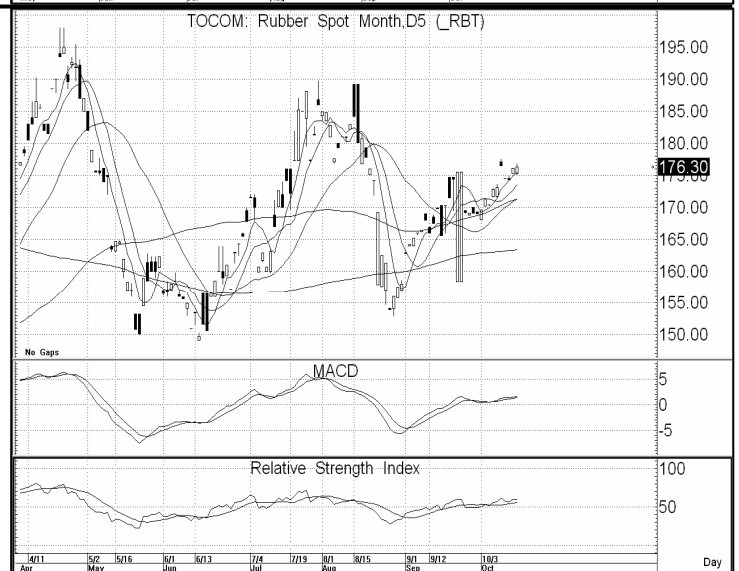
สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่าจะได้เห็นการชะลอการปรับลง แม้ว่า SPDR Gold Trust จะลดสถานะถือครองทองคำลง 14.24 ตันเหลือ 942.59 ตัน แต่เพราะภาพทางเทคนิคยังได้แรงหนุนตามเส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วัน รวมถึงดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณซื้อด้วยการติดตัวขึ้นยืนเหนือ Signal Line ตัวเอง ขณะที่ ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯโดยเฉพาะยอดขายบ้านใหม่ก็ออกมาไม่สดใสนัก ซึ่งทำให้เฟดมีโอกาสชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยที่เหลือ 2 ครั้งสุดท้ายของปีนี้ โดยความน่าจะเป็นในการขึ้นดอกเบี้ยสำหรับการประชุมครั้งสุดท้ายของปีลดลงเหลือ 74.2% จาก 78.3% เราจึงยังแนะนำให้ถือฝั่ง Long GFV16 ต่อไปก่อน



RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

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



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือการเชื่อว่ามี ความน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทของสวณลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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