

แรงกดดันสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกผ่อนคลายลง แต่ Upside อาจไม่เปิดกว้างในทันที

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Trading Long S50Z16 ทำกำไรที่กรอบ 933-938 จุด ตัดขาดทุน 920 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่กรอบ 933-938 จุด ทำกำไร 920-925 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
KTBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KTBZ16 ทำกำไร 17.70-17.80 บาท ตัดขาดทุน 16.90 บาท
BEMZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long BEMZ16 ทำกำไร 7.80-7.90 บาท ตัดขาดทุน 7.35 บาท
GFZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,315-1,320/Oz ตัดขาดทุน \$1,280/Oz

SET50 Index Futures: ติดตาม Sentiment

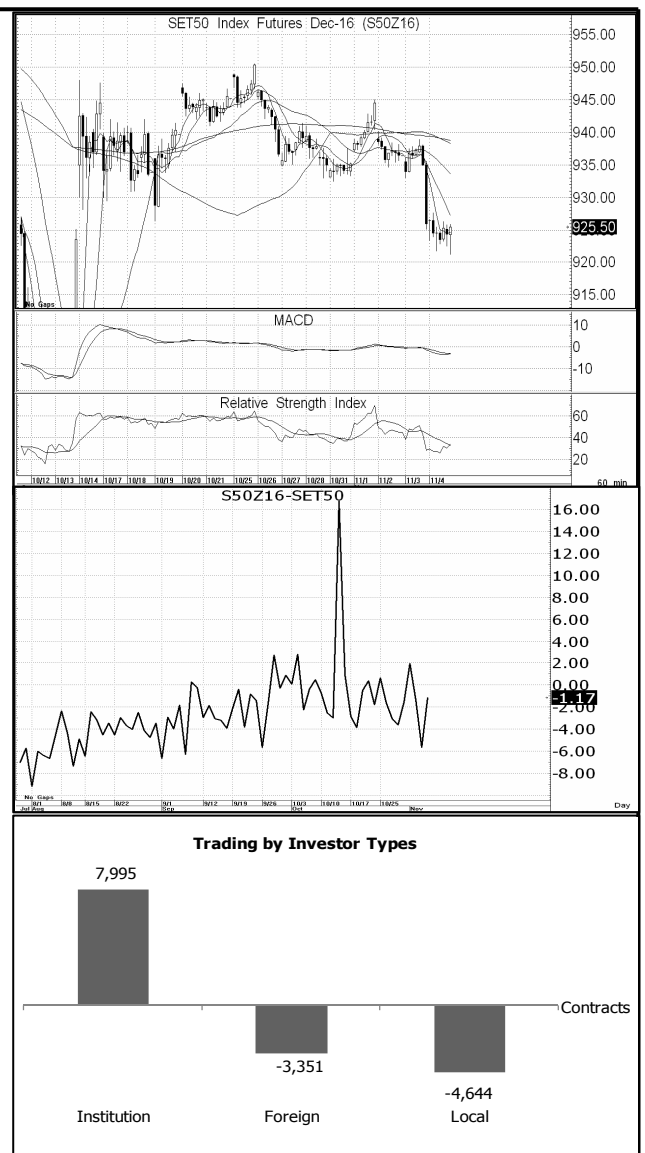
กลยุทธ์หลัก: Trading Long S50Z16 ทำกำไรที่กรอบ 933-938 จุด ตัดขาดทุน 920 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่กรอบ 933-938 จุด ทำกำไร 920-925 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด

S50Z16 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาอ่อนตัวลง แต่ย่านฐานแนว 920 จุด สะท้อนแรง Short เริ่มเบา และเป็นไปได้ที่จะฟื้นกลับระยะสั้น โดยในช่วงแรกถูกกดดันจากบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่เป็นลบ รวมถึงคาดการณ์การไหลออกของกระแสเงินตามการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ Downside ของ SET50 และ S50Z16 มาจำกัดแนว 920 จุด ก่อนจะฟื้นมาปิดแถว 925 จุด ซึ่งถ้าอิงตามรูปแบบการเคลื่อนไหวถือว่ามิใช่เมนเต็มเชิงบวกสำหรับการฟื้นตัวในลักษณะ Technical Rebound ระยะสั้น

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า **S50Z16** จะฟื้นกลับจากแรงซื้อคืนหุ้นใหญ่ใน **SET50** โดยได้แรงหนุนจากบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่กลับมาสดใส หลังจาก FBI ไม่พบความผิดทางอาญาในการตรวจสอบการใช้ email ส่วนตัวของนางฮิลลารี ครินตัน ซึ่งในภาวะที่ตลาดการเงินทั่วโลกกระหายข่าวดีเช่นนี้ (ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลง 9 วันทำการติดต่อกัน) ชาวบวกเพียงเล็กน้อยก็เพียงพอทำให้สินทรัพย์เสี่ยงฟื้นกลับเร็วจากแรง Cover Short ได้ อย่างไรก็ตามสำหรับบ้านเราแล้ว Upside อาจไม่เปิดกว้างในทันที เนื่องจากยังมีแรงกดดันจากการไหลออกของกระแสเงิน รวมถึงความเชื่อมั่นภายในประเทศที่ชะลอตัวลงตามประเด็นทางการเมืองที่กลับมารุนแรงขึ้น

โดยในทางเทคนิค S50Z16 มีแนวต้านอยู่ที่กรอบ 933-940 จุด เมื่อขึ้นทดสอบแล้วคาดว่าจะชะลอแล้วกลับมาเคลื่อนไหวเพื่อรออุปปัจจัยใหม่อีกครั้ง



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์ยังไม่แน่ หลังจากลงทดสอบ 850 จุดแล้วสามารถฟื้นกลับขึ้นมาได้เร็ว ซึ่งถ้าอิงพฤติกรรมรอบก่อนที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน (ปลายปี 2014) จะใช้เวลาราว 5 สัปดาห์แล้วค่อยกลับไปจุดสูงสุดเดิม รอบนี้แกว่งขึ้นมาแล้ว 4 สัปดาห์จึงเป็นไปได้ที่จะใกล้จบรอบ Sideway แล้วควรได้เห็นจังหวะกระชากขึ้นในระดับที่มีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม นั่นคือรูปแบบที่เคยเกิดขึ้นในอดีต ภาพปัจจุบันยังมีอุปสรรคจากกระแสเงินที่เริ่มไหลออก ซึ่งแม้จะเป็นระดับที่ไม่มีความสำคัญ แต่ทำให้แรงซื้อในประเทศบั่นทอนเป็นระยะได้



Single Stock Futures: Long KTBZ16

Long KTBZ16 ทำกำไร 17.70-17.80 บาท ตัดขาดทุน 16.90 บาท

ราคา KTBZ16 อ่อนตัวลงหา 17.00 บาทแล้วฟื้นกลับขึ้นมาเร็ว พร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่น ทำให้มีลูนในลักษณะ Technical Rebound ระยะสั้นหา 17.70-17.80 บาท แม้ว่าสัญญาณซื้อกลับยังไม่มา แต่อย่างน้อยก็น่าจะมี Technical Rebound ระยะสั้นจากสัญญาณขัดแย้งเชิงบวกในภาพรายนาที่ คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 17.00-17.70 บาท

Single Stock Futures: Long BEMZ16

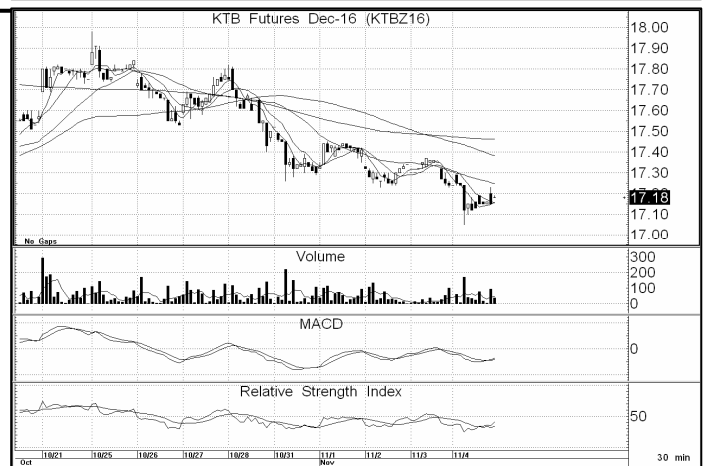
Long BEMZ16 ทำกำไร 7.80-7.90 บาท ตัดขาดทุน 7.35 บาท

ราคา BEMZ16 แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ แม้จะถูกแรง Short กดดันเป็นระยะ แต่ยังได้แรงหนุนตามแนวการเรียงตัวของเส้นค่าเฉลี่ย ทำให้ยังมีลูนปรับตัวเพิ่มขึ้นหากรอบบนของรอบ Sideway ที่ 7.80-7.90 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 7.35-7.90 บาท

USD Futures: เหมือนเงินบาทจะแข็งค่า แต่ก็ดูผันผวนราคา

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB ออกด้านข้างแบบไม่มีทิศทางที่ชัดเจน แต่ก็ดูเหมือนมีความพยายามจะแข็งค่าขึ้นในช่วงสั้น โดยส่วนหนึ่งอาจเป็นเพราะ Dollar Index ที่เริ่มพักตัวลง ซึ่งเรามองว่าไม่ถาวรเนื่องจากกระแสเงินยังมีทิศทางไหลออก และ Dollar Index ในระยะกลางยังมีทิศทางขาขึ้น จากแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ Downside ของ USD/THB จึงจำกัด และทำให้โดยภาพรวมเรายังคาดว่าจะแกว่งออกด้านข้างตามกรอบทางเทคนิคที่ 34.80-35.10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐต่อไป



Gold Futures: อาจถูกกดดันจากสินทรัพย์เสี่ยงที่ฟื้นบ้าง

Long GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,315-1,320/Oz ตัดขาดทุน \$1,280/Oz

ราคาทองคำโลกทรุดตัวลงแรงเมื่อเช้าที่ผ่านมา โดยถูกกดดันจากสินทรัพย์เสี่ยงที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 1.5% หลังจาก FBI ออกมาระบุว่าไม่พบประเด็นที่จะเป็นความผิดทางทางคดีอาญากับนางฮิลลารี ครินตัน ซึ่งทำให้โหมเมตัมการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ โน้มเอียงกลับมาทางพรรคเดโมแครต ตามที่ตลาดคาดไว้ตั้งแต่แรกอยู่แล้วอีกครั้ง แม้ว่าในทางทฤษฎีไม่ควรกระทบกับราคาทองคำมากนัก เพราะน้ำหนักอยู่ที่ท่าทีในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดมากกว่า แต่ความผันผวนที่เกิดขึ้นกับตลาดการเงินทั่วโลก โดยเฉพาะก่อนทราบผลเลือกตั้ง ก็เป็นสิ่งที่ทำให้ราคาทองคำถูกกระทบตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

สำหรับแนวโน้มวันนี้ แม้จะมีจังหวะอ่อนตัวลงในช่วงแรก แต่คาดว่า **Downside** จะอยู่ในกรอบจำกัด จาก (1) Dollar Index ยังมีแนวโน้มอ่อนตัวลง ตามแนวโน้มการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ชะลอ การฟื้นกลับที่เห็นในช่วงเช้าจึงเป็นเพียงริบว้านสั้นเพื่อลงต่อเท่านั้น (2) ผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีอาจกระตุ้นให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นชั่วคราว เนื่องจากสินทรัพย์เสี่ยงจะกลับมากังวลกับแนวนโยบายหลังจากนี้อีกครั้ง (3) ภาพทางเทคนิคยังคงได้แรงหนุนจากแนวเส้นค่าเฉลี่ย

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 แต่ถ้าอยากเล่นให้เลือกฝั่ง **Short** คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 140-180 เยน



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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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