

บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงกลับมาสดใสอย่างมาก อาจได้เห็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↑	กลยุทธ์หลัก: Trading Long S50Z16 ทำกำไรที่กรอบ 947-950 จุด ตัดขาดทุน 920 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่กรอบ 933-938 จุด ทำกำไร 920-925 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long S50Z16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดสูงกว่า 937 จุด ให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นปิดที่ 947-950 จุด
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง
KTBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KTBZ16 ทำกำไร 17.70-17.80 บาท ตัดขาดทุน 17.20 บาท
KBANKZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KBANKZ16 ทำกำไร 173.50-174.00 บาท ตัดขาดทุน 167.50 บาท
GFZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,265-1,270/Oz ตัดขาดทุน \$1,295/Oz

SET50 Index Futures: ติดตัวขึ้นต่อ

กลยุทธ์หลัก: Trading Long S50Z16 ทำกำไรที่กรอบ 947-950 จุด ตัดขาดทุน 920 จุด

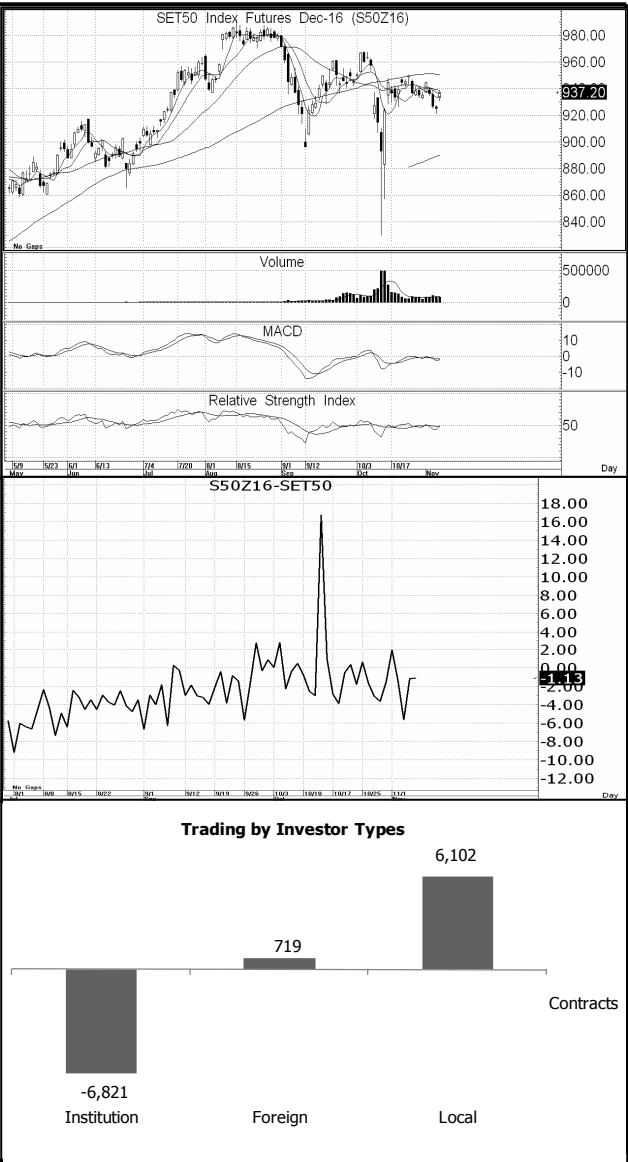
กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50Z16 ที่กรอบ 933-938 จุด ทำกำไร 920-925 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด

สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long S50Z16 ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดสูงกว่า 937 จุด ให้ถือต่อเพื่อไปลุ้นปิดที่ 947-950 จุด

S50Z16 และ SET50 วานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามบรรยากาศการลงทุนรวมทั้งกลับมาสดใส โดยปัจจัยหนุนเป็นไปอย่างที่ตลาดรับรู้สำหรับความตึงเครียดในการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่ผ่อนคลายลง ซึ่งทำให้ S50Z16 และ SET50 ยืนบวกได้ตลอดวัน แม้จะเป็นลักษณะเปิดกระโดดขึ้นแล้วแกว่งแคบ แต่ท้ายตลาดก็มีแรงดันต่อจนทำให้ SET50 ปิดสูงกว่า 937 จุดที่เป็นเงื่อนไขให้ถือสถานะ Long S50Z16 ข้ามวัน โดยต่างชาติยังขายสุทธิในหุ้น 723 ล้านบาท แต่ Net Long ใน Index Futures 719 สัญญาหรือ 140 ล้านบาท และซื้อตราสารหนี้ 1,901 ล้านบาท

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า **S50Z16** จะปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ จากแรงซื้อคืนในหุ้นกลุ่มแบงก์ หลังจากที่ถูกกลุ่มนี้หมดสนใจไปตั้งแต่เผยแพร่ผลการประกอบการ 3Q16 แล้วทำให้กลุ่มลงทุนกังวลกับแนวโน้มการดำเนินธุรกิจในปีหน้ามากขึ้น แต่เมื่อวานเริ่มเห็นแรงซื้อเข้ามาโดดเด่นทั้งใน KBANK และ SCB ซึ่งสะท้อนว่าตลาดลดความวิตกไปแล้วระดับหนึ่ง ขณะที่ กลุ่มพลังงานก็เริ่มฟื้นตัวกลับ และมีโอกาสได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่เริ่มติดตัวขึ้น ส่วนค่า Basis ยังเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบ จึงคาดว่า S50Z16 จะปรับตัวขึ้นหากรอบแนวต้านทางเทคนิคที่ 947-950 จุด

ในเชิงกลยุทธ์ แนะนำให้ **Follow Long** ตามทิศทางการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์เสี่ยง และกระแสเงินที่มีแนวโน้มกลับมาไหลเข้าในไม่ช้านี้ไปก่อน



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

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



Single Stock Futures: Long KTBZ16

Long KTBZ16 ทำกำไร 17.70-17.80 บาท ตัดขาดทุน 17.20 บาท

ราคา KTBZ16 ฟื้นตัวกลับขึ้นมายืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 5 วันได้อีกครั้ง พร้อม RSI ที่เพิ่งเริ่มส่งสัญญาณเชิงบวก ทำให้ยังมีลุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อในช่วงสั้นหาเส้นค่าเฉลี่ย 25 วันแถว 17.70-17.80 บาท จึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ต่อเนื่องจากเมื่อวานไว้อีก โดยอย่างน้อยเรายังคาดว่ากลุ่มแบงก์จะกลับมา Outperform ตลาดได้ในช่วงสั้น คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 17.20-17.80 บาท

USD Futures: เหมือนเงินบาทจะแข็งค่า แต่ก็ดูผีเนรมิตชาติ

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



Single Stock Futures: Long KBANKZ16

Long KBANKZ16 ทำกำไร 173.50-174.00 บาท ตัดขาดทุน 167.50 บาท

ราคา KBANK ถือว่ายังฟื้นช้ากว่าหุ้นแบงก์ขนาดใหญ่ จากความกังวลในแนวโน้มผลประกอบการในปีก่อน แต่ถ้าพิจารณาในภาพกว้างจากมาตรการกระตุ้นการลงทุนของภาครัฐ ทำให้เราประเมินว่าปัจจัยลบของกลุ่มในซิมซบไปไหนราคาหมดแล้ว หลังจากนั้นจึงมีโอกาสสร้างเซอร์ไพรส์เชิงบวกในลักษณะที่ไม่แย่ไปกว่าเดิม คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 167.50-173.50 บาท



Gold Futures: เปลี่ยนมุมมองเป็นลบชั่วคราว

Short GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,265-1,270/Oz ตัดขาดทุน \$1,295/Oz

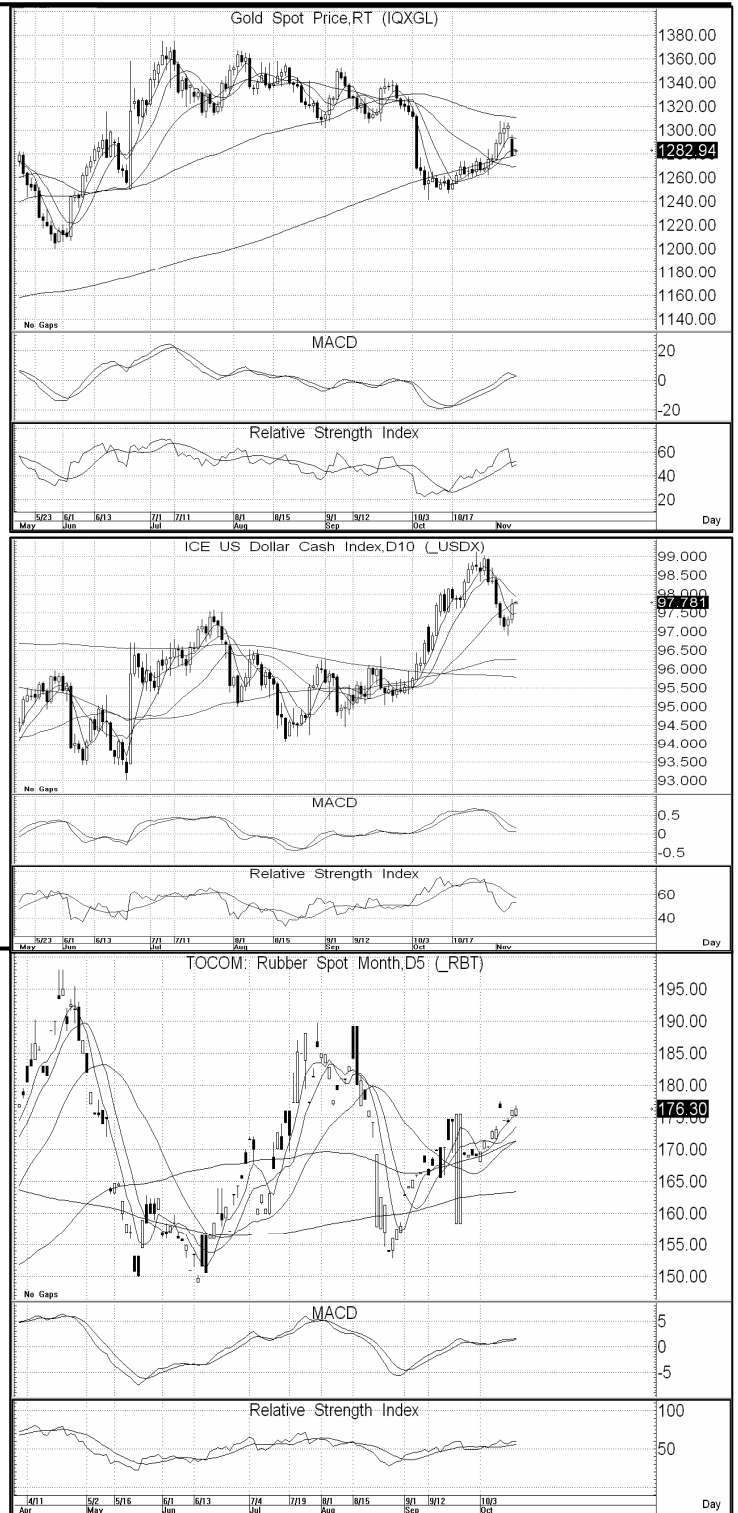
ราคาทองคำโลกยังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลง โดยถูกกดดันจากสินทรัพย์เสี่ยงที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 1-2% หลังจาก FBI ออกมาระบุว่าไม่พบประเด็นที่จะเป็นความผิดทางทางคดีอาญากับนางฮิลลารี ครินตัน ซึ่งทำให้โหมเมตัมการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ โน้มเอียงกลับมาทางพรรคเดโมแครต ตามที่ตลาดคาดไว้ตั้งแต่แรกอยู่แล้วอีกครั้ง แม้ว่าในทางทฤษฎีไม่ควรกระทบกับราคาทองคำมากนัก เพราะน้ำหนักอยู่ที่ท่าทีในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดมากกว่า แต่ความผันผวนที่เกิดขึ้นกับตลาดการเงินทั่วโลก โดยเฉพาะก่อนทราบผลเลือกตั้ง ก็เป็นสิ่งที่ทำให้ราคาทองคำถูกกระทบตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้

สำหรับแนวโน้มวันนี้ ยังมีความเสี่ยงที่ราคาจะอ่อนตัวลงต่อ จาก (1) Dollar Index ที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามความคาดหวังเชิงบวกในผลเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ (2) บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงกลับมาสดใสอย่างมาก ทำให้ทองคำถูกลดความน่าสนใจในฐานะ Safe Haven ลงไป (3) ภาพทางเทคนิคยังคงถูกกดดันแรงกดดันของเส้นค่าเฉลี่ย และดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงลบ โดยมี Downside เบื้องต้นแถว \$1,270/Oz

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" 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