

บรรยากาศการลงทุนเป็นกลางและกระแสเงินยังไหลออกต่อเนื่อง แต่ SET50 น่าจะปรับขึ้นได้ตามราคาน้ำมันและเงินบาทที่แข็งค่า

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50Z16 ทำกำไรที่ 922-925 จุด ตัดขาดทุน 907 จุด สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long S50Z16 ให้ถือต่อไปลุ้นปิดที่ 922-925 จุด ตัดขาดทุน 907 จุด
S50Z16P925 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short S50Z16P925 ทำกำไรที่ 20.5-21.0 จุด ตัดขาดทุนเมื่อสูงกว่า 27.50 จุด
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
TRUEZ16X หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long TRUEZ16X ทำกำไร 7.60-7.70 ตัดขาดทุน 7.12 บาท
CPALLZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long CPALLZ16 ทำกำไร 63-64 บาท ตัดขาดทุน 59 บาท
GFZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง

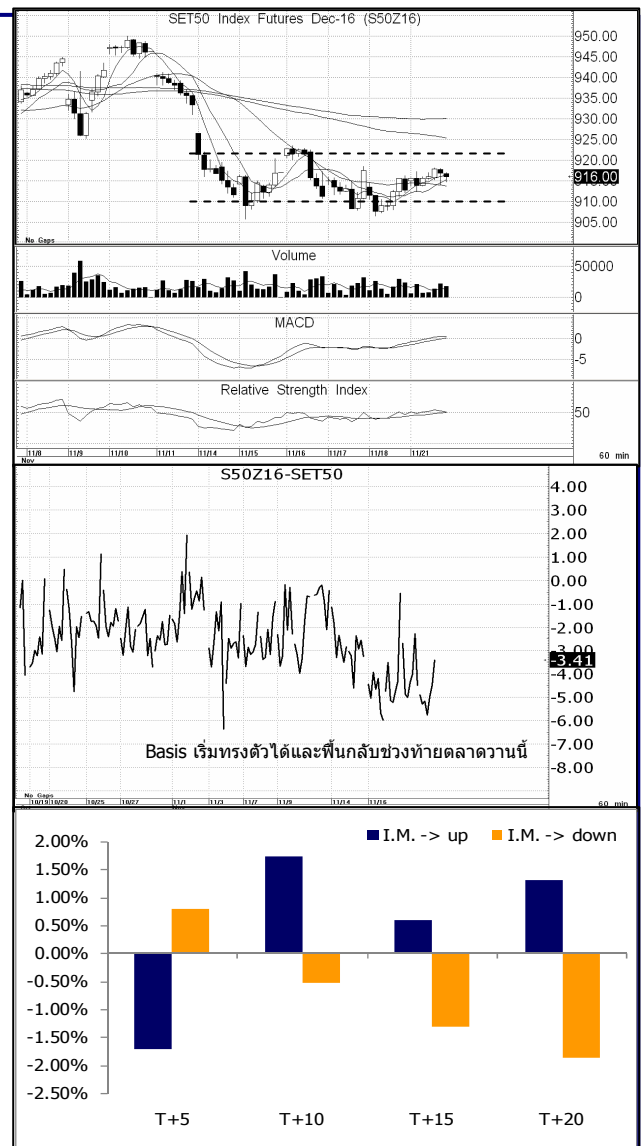
SET50 Index Futures: ยังแนะนำให้ลุ้นฝั่ง Long ต่อเนื่อง

กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50Z16 ทำกำไรที่ 922-925 จุด ตัดขาดทุน 907 จุด

สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long S50Z16 ให้ถือต่อไปลุ้นปิดที่ 922-925 จุด ตัดขาดทุน 907 จุด

S50Z16 และ SET50 วานที่เคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดย S50Z16 แกว่งระหว่าง 912.40-918.10 จุด หลังจากสภาพพัฒนา GDP3Q16 ช่วงเช้าก็แทบไม่มีปัจจัยเข้ามากระทบระหว่างวัน จึงทำให้การเคลื่อนไหวในช่วงบ่ายเป็นไปอย่างไร้ทิศทาง โดย S50Z16 ถูกคุมด้วยค่า Basis ที่เหวี่ยงระหว่าง -5.9 จุด ถึง -0.2 จุด ซึ่งแม้จะถูกกดในจังหวะปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบตลอดทั้งวัน แต่สุดท้ายก็ฟื้นกลับมาปิดที่ -3.4 จุด สะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนที่เป็นบวกอยู่เล็กน้อย ส่วนการไหลของกระแสเงิน ต่างชาติขายตราสารหนี้เล็กน้อย 1,667 ล้านบาท แต่ยังขายหุ้นหนาแน่นเป็นวันทำการที่ 21 อีก 2,752 ล้านบาท (รวม 21 วันขายสุทธิ 35,319 ล้านบาท) ส่วน Index Futures เป็น Net Long 7,304 สัญญาหรือ 1,335 ล้านบาท

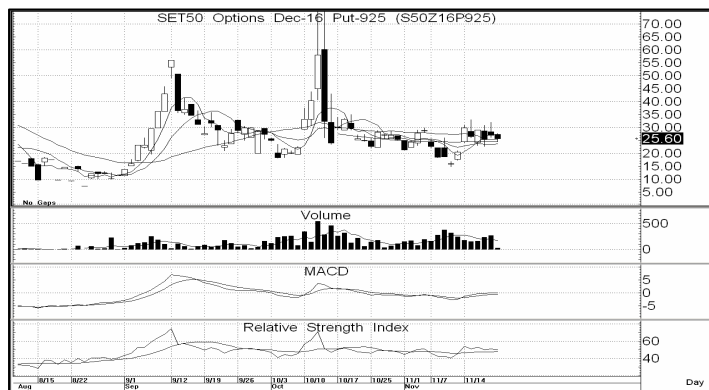
สำหรับแนวโน้มวันนี้ ยังเป็นไปได้ที่ S50Z16 จะปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยนอกจากปัจจัยบวกที่เข้ามากระทบในช่วงเช้านี้ ทั้ง MSCI ที่เพิ่มน้ำหนักตลาดหุ้นไทย, ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น, และเงินบาทที่กลับมาแข็งค่าราว 0.10 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ มาอยู่ที่ 35.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เราขอใช้พื้นที่ส่วนที่เหลือกล่าวถึงค่าสถิติระหว่างการปรับขึ้นหลักประกัน (I.M.) และการเคลื่อนไหวของ SET50 Index Futures ซึ่ง 23 พ.ย. 16 จะขึ้นเป็น 10,830 บาท จาก 9,500 บาท ในรอบ 2 ปีที่ผ่านมาบ่งชี้ว่า SET50 Index Futures มักปรับตัวเพิ่มขึ้นหลัง I.M. ถูกปรับขึ้นในช่วง 10-20 วันทำการ +0.6 ถึง +1.7% และมักปรับตัวลงหลัง I.M. ถูกปรับลง -0.5% ถึง -1.9% โดยสาเหตุการปรับจะคำนึงถึงความผันผวนและขนาดสัญญา ซึ่งก็น่าจะเป็นข้อสังเกตเชิงบวกที่สนับสนุนมุมมองการฟื้นกลับระยะสั้นของเราได้



SET50 Index Options: เก็งกำไร Short Put ระยะสั้น

Short S50Z16P925 ทำกำไรที่ 20.5-21.0 จุด ตัดขาดทุนเมื่อสูงกว่า 27.50 จุด

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์เริ่มชะลอการปรับลงแถว 900 จุด แต่สัญญาณการฟื้นกลับยังไม่มา เพียงแต่อ่อนตัวลงใกล้จุดที่มีโอกาสเกิด Technical Rebound ได้เท่านั้น ซึ่งกลยุทธ์การเก็งกำไรแบบทิศทางที่เหมาะสมจะเป็นการ Short Put Options ซึ่งปัจจุบันเกือบทุกรุ่นมีค่า Implied Vol. สูงกว่า Historical Vol. โดยรุ่นที่แนะนำให้ Short คือ S50Z16P925 ราคาปิดเมื่อวานอยู่ที่ 25.60 จุด


Single Stock Futures: Long TRUEZ16X

Long TRUEZ16X ทำกำไร 7.60-7.70 ตัดขาดทุน 7.12 บาท

ราคา TRUEZ16X เริ่มชะลอการปรับลงแล้วฟื้นตัวกลับที่เส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วัน พร้อมกับฐานราคาที่ยกตัวขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ยังมีลุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อในระยะสั้นหากรอบแนวต้านเดิมแถว 7.60-7.70 บาท จึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long ระยะสั้นใน TRUEZ16X คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 7.12-7.60 บาท

USD Futures: เงินบาทเริ่มชะลอการอ่อน แต่ทิศทางหลักยังอ่อน

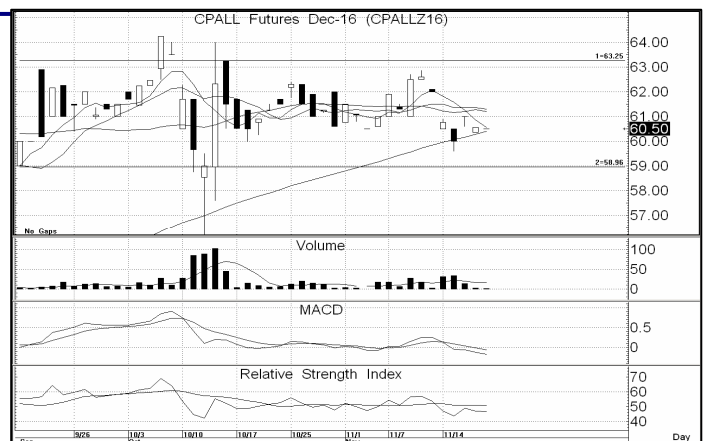
ปล่อยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB ยังแกว่งออกด้านข้างในกรอบ 35.20-35.60 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ถ้าอิงตามรูปแบบการเคลื่อนไหวและกระแสเงินที่ไหลออก ถือว่า USD/THB มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ แต่เพราะในช่วงที่ค่าเงินสกุลสำคัญผันผวนหนัก ค่าเงินบ้านเรามากจะนิ่งหรือถ้าผันผวนก็ไม่แรงเท่าเงินภูมิภาค ทำให้คาดว่า Upside จะถูกจำกัดชั่วคราว จึงแนะนำให้เริ่มทยอยปิด Long คาดกรอบการเคลื่อนไหวในทางเทคนิคที่ 35.20-35.60 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ


Single Stock Futures: Long CPALLZ16

Long CPALLZ16 ทำกำไร 63-64 บาท ตัดขาดทุน 59 บาท

ราคา CPALLZ16 แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ แต่เพราะยังได้แรงหนุนจากแนวเส้นค่าเฉลี่ยในทางเทคนิค ขณะที่ ในเชิงปัจจัยพื้นฐาน ผลประกอบการยังแข็งแกร่งต่อเนื่องถึง 4Q16 จากการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นการบริโภค จึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long ต่อเนื่อง โดยคาดการณ์กรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 59-63 บาท



Gold Futures: เริ่มชะลอการปรับลงแล้วน่าจะเห็นการฟื้น

ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง

ราคาทองคำเริ่มฟื้นกลับระยะสั้น จาก Dollar Index ที่พักตัวลง ซึ่งในช่วงเวลาที่สหรัฐฯและยุโรปไม่มีการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ การเคลื่อนไหวของราคาทองคำจะอิงการเคลื่อนไหวของเงินสกุลสำคัญเป็นหลัก โดยหลังจากที่เงินสกุลเยนเริ่มแข็งค่าก็กดดันให้ Dollar Index อ่อนตัวลงและหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นตามหลักความเสมอภาคของค่าเงิน ซึ่งแม้ Upside จะยังไม่เปิด เพราะทางเทคนิคยังไม่เกินสัญญาณซื้อกลับ จนกว่าจะขึ้นไปเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 5 วันแถว \$1,220/Oz ได้อย่างมั่นคง แต่ Downside ที่เริ่มจำกัดและฐานราคาที่มีความพยายามยกตัวขึ้น ยังทำให้เราประเมินทิศทางเป็นลักษณะฟื้นกลับระยะสั้นต่อไป

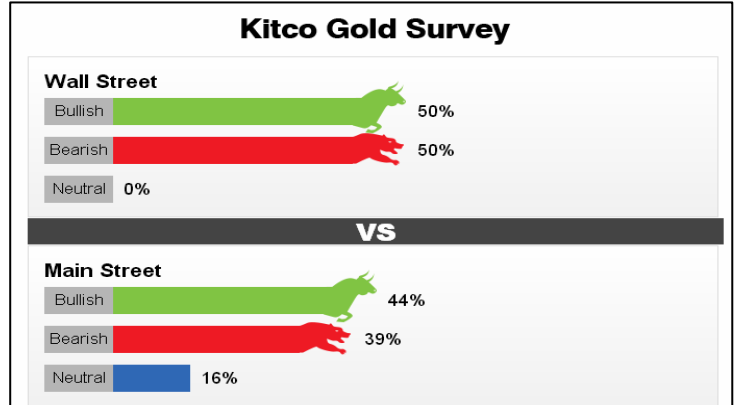
สำหรับแนวโน้มวันนี้ นอกจากการพิจารณาการเคลื่อนไหวของเงินสกุลสำคัญที่เรากล่าวไปข้างต้นแล้ว ยังอยากให้จับตาการเปิดเผยยอดขายบ้านมือสองสหรัฐฯและดัชนีภาคการผลิตของเฟดสาขาชิคาโกในช่วงกลางคืนด้วย ซึ่งตลาดคาดไว้ทรงตัวจากงวดก่อนที่ 5.43 ล้านหลัง และ 1 จุด ตามลำดับ หากออกมาดีกว่าคาด จะกดดันให้ราคาทองคำอ่อนตัวลง แต่ถ้าออกมาแย่กว่าคาดจะหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ วันทำการถัดไปจะเริ่มมีข้อมูลสำคัญจากฝั่งยุโรปคือ Flash PMI ภาคการผลิตงวด พ.ย. 16 ทำให้การเคลื่อนไหวในตลาดเอเชีย ยังมีโอกาสแกว่งแคบแบบน่าเบื่อเพื่อรอความชัดเจนในข้อมูลดังกล่าวต่อไป

เราจึงแนะนำให้ปล่อยสถานะว่างไว้ก่อนเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจน

RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

ราคายาง TOCOM ปรับตัวเพิ่มขึ้นจนมาอยู่ที่ 200 เยน ซึ่งถ้าอิงตามกรอบ Parallel Uptrend Channel ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นหากกรอบบนแถว 200-210 เยน แต่ด้วยความที่รูปแบบการเคลื่อนไหวเป็นลักษณะ Sideway up ที่มีกรอบการแกว่งไกวค่อนข้างแคบ จึงแนะนำให้เล่น Trading ในกรอบไปก่อน โดยคาดการณ์การเคลื่อนไหวที่ 190-210 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือการเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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