

บรรยากาศการลงทุนที่เป็นกลางและการไหลออกของกระแสเงินที่กลับมาเร่งตัว อาจทำให้ SET50 เปิดอ่อน แต่ Downside ยังจำกัด

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50Z16 ทำกำไรที่ 940-945 จุด ตัดขาดทุน 925 จุด สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long แนะนำให้ถือต่อตามกลยุทธ์หลัก
S50Z16P925 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
HMPROZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long HMPROZ16 ทำกำไร 10.50-10.60 ตัดขาดทุน 9.90 บาท
THAIZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long THAIZ16 ทำกำไร 25.75-26.00 บาท ตัดขาดทุน 24.20 บาท
GFZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long GFZ16 ทำกำไร \$1,210-1,220/Oz หรือ 20,400-20,500 บาท/บาททอง ตัดขาดทุน \$1,180/Oz หรือ 20,100 บาท/บาททอง

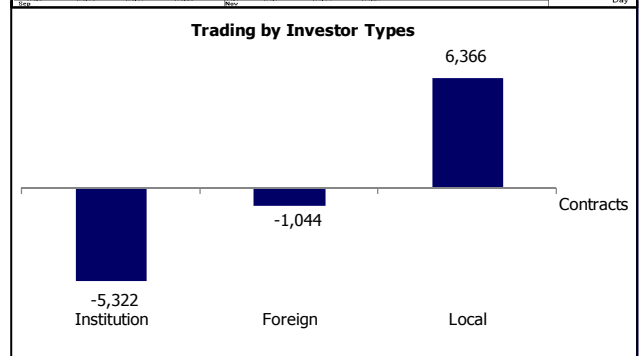
SET50 Index Futures: เริ่มชะลอ แต่ยังให้เก็งกำไรฝั่ง Long ต่อเนื่อง

กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50Z16 ทำกำไรที่ 940-945 จุด ตัดขาดทุน 925 จุด

สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long แนะนำให้ถือต่อตามกลยุทธ์หลัก

S50Z16 และ SET50 วานนี้พลิกกลับมาถ่วงต่ำกว่าจุดตัดขาดทุนที่ให้ แต่พอปิดสิ้นวันกลับฟื้นตัวมาขึ้นได้อีกครั้ง สะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนที่เป็นบวกอยู่เล็กน้อย โดยในช่วงปลายวานนี้ SET50 ถูกกดดันจากแรงขายหุ้นขนาดใหญ่ที่ผุดหวังมาตรการช่วยเหลือชาติยังไม่ผ่านมติ ครม. ตามคาด รวมถึงเงินบาทที่อ่อนค่าเร็วก็สร้างความกังวลต่อการไหลออกของกระแสเงินทุนต่างชาติ แต่ Downside ยังเป็นไปอย่างจำกัด จากแรงซื้อพยุ่งในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว ขณะที่ การเคลื่อนไหวของค่า Basis S50Z16 แม้จะอ่อนตัวลงมาติดลบเพิ่มขึ้นเป็น -1.68 จุด จาก +1.22 จุด แต่ก็ถือว่าแกว่งในกรอบเดิม ซึ่งยังไม่ได้สะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนที่เป็นลบ ส่วนยอดซื้อขายรายประเภทต่างชาติกลับมาขายหุ้นหนัก 3,026 ล้านบาท และ Net Short ใน Index Futures 1,044 สัญญาหรือ 194 ล้านบาท

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า S50Z16 จะฟื้นกลับขึ้นมาได้อีกครั้ง โดยหลังจากที่ภาพการเคลื่อนไหวเริ่มส่งสัญญาณพักตัวลง คำถามที่ตามมาเสมอคือ จบรอบการฟื้นตัวแล้วหรือยัง แม้จะมีแรงกดดันหลายปัจจัยโดยเฉพาะการไหลออกของกระแสเงินทุนต่างชาติ และภาพทางเทคนิครายวันที่เกิดรูปแบบ Bearish Engulfing แต่เรายังมองเป็นรูปแบบการพักตัวปกติที่ Downside อยู่ในกรอบจำกัด และน่าจะได้เห็นการฟื้นตัวกลับอีกครั้งใน 2 วันทำการนี้ (ภาพรายชั่วโมงคล้ายรูปแบบวันที่ 19-22 ต.ค. 16) ปัจจัยหนุนยังอยู่ที่มาตรการกระตุ้นการบริโภคและการท่องเที่ยวในประเทศ ซึ่งจะทำให้ผลประกอบการของหุ้นที่เกี่ยวข้องในกลุ่มค้าปลีกและท่องเที่ยวได้รับประโยชน์ในทันที โดยในภาพทางเทคนิครายชั่วโมงของ S50Z16 มีแนวรับที่ 925 จุด หากไม่ถ่วงต่ำกว่าบริเวณดังกล่าว ยังมีลุ้นฟื้นตัวกลับหา 940-945 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายสัปดาห์เริ่มชะลอการปรับลงแถว 900 จุด และเริ่มมีสัญญาณการฟื้นกลับที่มีนัยสำคัญมากขึ้น ซึ่งก่อนหน้านี้เราแนะนำ Short Put เพราะเหมาะกับการเก็งกำไรขาขึ้นในกรอบแคบ และเป็นการ Short ที่ค่า Implied Vol. สูงกว่า Historical Vol. แต่เพราะทิศทางหลังจากนี้เรามองว่ายังแคบต่อเนื่อง ซึ่งสภาพคล่องที่ระดับต่ำอาจเสี่ยงเกินไปที่จะเข้าไปเก็งกำไร จึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างเพื่อรอดูจังหวะที่เหมาะสมอีกครั้ง



Single Stock Futures: Long HMPROZ16

Long HMPROZ16 ทำกำไร 10.50-10.60 ตัดขาดทุน 9.90 บาท

ราคา HMPROZ16 แกว่งออกด้านข้างต่อเนื่อง แต่ฐานราคาที่ยกสูงขึ้นทำให้ราคายังมีโอกาสแกว่งเชิงบวกในทางเทคนิค โดยมีแนวต้านรอทดสอบที่กรอบบนแถว 10.50 บาท ปัจจัยหนุนคือ กำไรสุทธิ 4Q16 มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นโดดเด่น จาก High Season และมาตรการกระตุ้นการบริโภคของภาครัฐ โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา กำไรสุทธิไตรมาส 4 ในแต่ละปีเพิ่มขึ้น 17-40% Q-Q คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 9.90-10.50 บาท

Single Stock Futures: Long THAIZ16

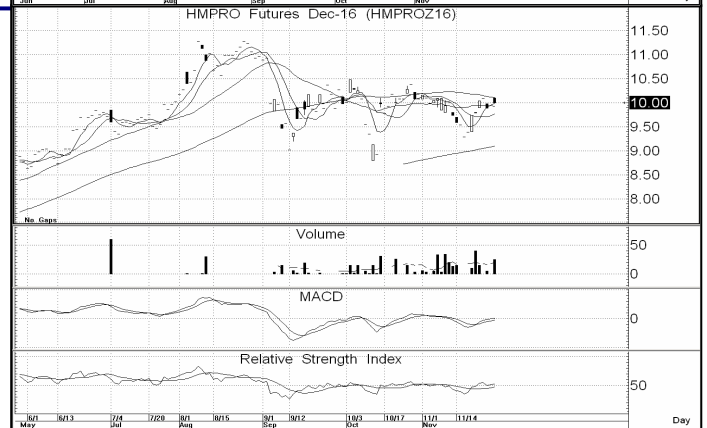
Long THAIZ16 ทำกำไร 25.75-26.00 บาท ตัดขาดทุน 24.20 บาท

แนะนำให้เก็งกำไร THAIZ16 ในทางเทคนิค หลังจากที่เราปรับตัวลงมาเคลื่อนไหวที่เส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วัน ซึ่งเส้นค่าเฉลี่ยทั้ง 2 เริ่มบีบตัวเหมือนจะช่วยจำกัด Downside ให้กับราคาในช่วงสั้น โดยมีแนวต้านแรกรอทดสอบที่ 25.75-26.00 บาท หากผ่านได้ จะเกิดสัญญาณ Long ต่อเนื่องหา 28.00 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 24.20-25.75 บาท

USD Futures: Dollar Index เริ่มพักตัว

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB เริ่มมีจังหวะพักตัวลงตามทิศทาง Dollar Index โดยหลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นแล้วไม่สามารถยืนเหนือ 36.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐได้ ทำให้ภาพทางเทคนิคเริ่มตั้งตัวจากสัญญาณขัดแย้งเชิงลบกับดัชนีบ่งชี้ในภาพรายนาทิจึงคาดว่าจะได้เห็นการพักตัวลงต่อในช่วงสั้นหา 35.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ คาดกรอบการเคลื่อนไหวของ USD/THB ที่ 35.40-35.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Gold Futures: Long เล่นสั้น

Long GFZ16 ทำกำไร \$1,210-1,220/Oz หรือ 20,400-20,500 บาท/บาททอง ตัดขาดทุน \$1,180/Oz หรือ 20,100 บาท/บาททอง

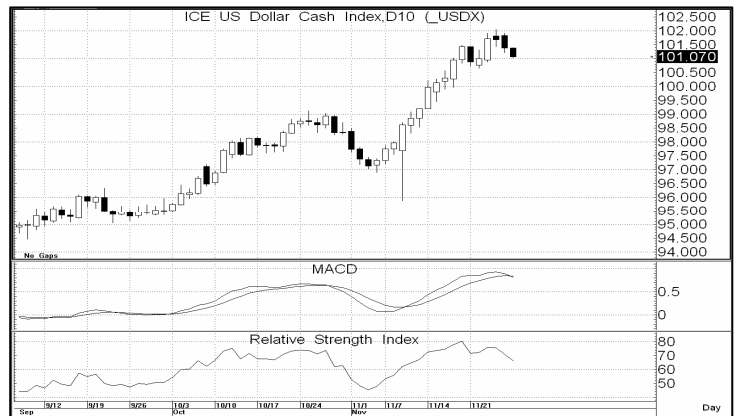
ราคาทองคำโลกยังฟื้นตัวกลับ แม้สหรัฐเผยตัวเลขเศรษฐกิจออกมาดีกว่าคาดอย่างมาก โดย GDP3Q16 ครั้งที่ 2 เพิ่มขึ้น 3.2% Q-Q มากกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 2.9% Q-Q และ 3.0% Q-Q ส่วนดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเพิ่มขึ้นแรงมาอยู่ที่ 107.1 จุด มากกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 100.8 จุด และ 101.2 จุด แต่ตัวเลขทั้ง 2 กลับหนุน Dollar Index ได้เพียงช่วงสั้นเท่านั้น โดยในช่วงท้ายตลาดสหรัฐกลับพลิกลงมาอ่อนตัวลงเร็วต่อเนื่องถึงตลาดเอเชีย ทำให้ราคาทองคำฟื้นตัวกลับอีกครั้งตามหลักความเสมอภาคของค่าเงิน

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่าราคาทองคำจะปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ โดยมีปัจจัยที่นำติดตามคือ ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชน (จัดทำโดย ADP) และ ยอดขายบ้านรอปิดการขายของสหรัฐ ตลาดคาดไว้ค่อนข้างดี ทำให้ความอ่อนไหวต่อราคาทองคำในเชิงออกมาแยกว่าคาดจึงมีมากกว่า ดีกว่าคาด ส่วนรายงานภาวะเศรษฐกิจ Beige Book ของเฟด ยังน่าจะสะท้อนให้เห็นถึงการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ แต่ยังไม่ต่างจากประมาณการครั้งก่อน โดยสรุปกรอบการเคลื่อนไหวของราคาทองคำจึงไม่ต่างจากเดิมมากนัก ยังคงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long ต่อไป คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1,180-1,200/Oz

RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

ราคายาง TOCOM ปรับตัวเพิ่มขึ้นจนมาอยู่ที่ 200 เยน ซึ่งถ้าอิงตามกรอบ Parallel Uptrend Channel ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นหากรอบบนแถว 230-240 เยน แต่ด้วยความที่รูปแบบการเคลื่อนไหวเป็นลักษณะ Sideway up ที่มีกรอบการแก่งกำไรค่อนข้างแคบ จึงแนะนำให้เล่น Trading ในกรอบไปก่อน โดยคาดการณ์กรอบการเคลื่อนไหวที่ 220-240 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือการเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชดเชยหรือชดเชยให้ผู้ลงทุน 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