

หุ้นกลุ่มพลังงานและบรรยากาศการลงทุนที่สดใสมักโอกาสหนุนให้ SET50 เปิดกระโดดขึ้น แต่คาดว่าจะกระโดดขึ้นแล้วหนึ่งทั้งวัน

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↑	กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50Z16 ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 940 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
IVLZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long IVLZ16 ทำกำไร 33.50-34.00 บาท ตัดขาดทุน 32.00 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

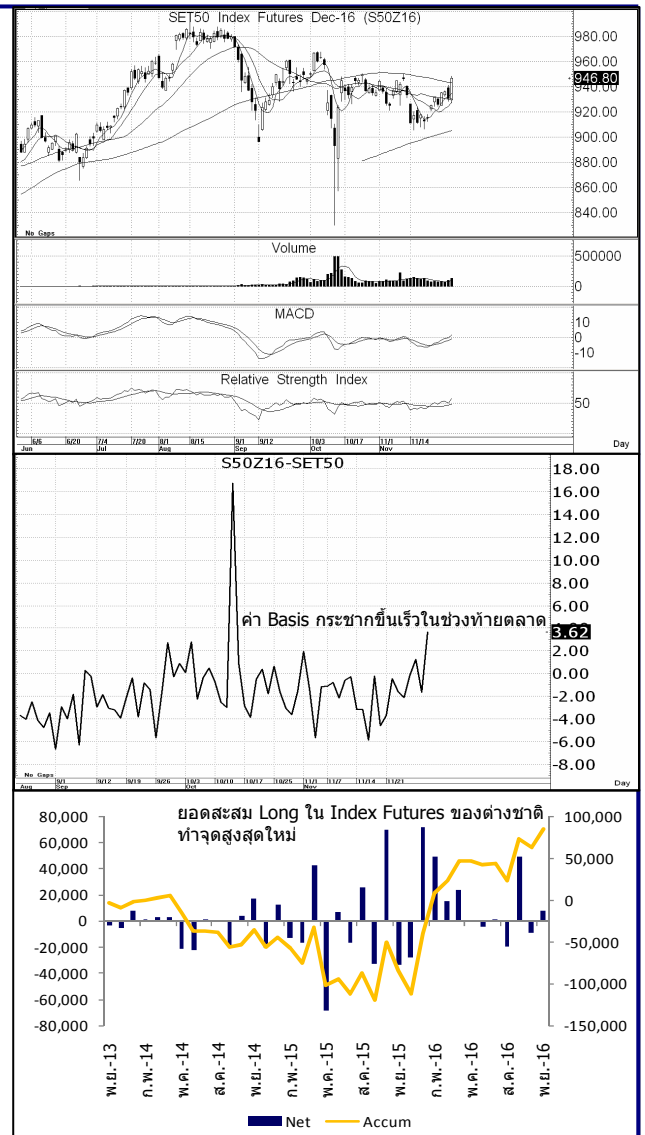
SET50 Index Futures: ฝั่ง Long ได้เปรียบ แต่ถ้ากระโดดมากก็ไม่แนตาม

กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50Z16 ทำกำไรที่ 955-960 จุด ตัดขาดทุน 940 จุด

สถานะข้ามวัน: ส่วนที่ถือ Long แนะนำให้ถือต่อตามกลยุทธ์หลัก

S50Z16 และ SET50 วานนี้พลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น จากแรงหนุนของบรรยากาศการลงทุนที่สดใส และราคาน้ำมันดิบที่กระชากขึ้นแรงกว่า 3% ในตลาดเอเชียเพื่อเก็งกำไรประชุมโอเปก ขณะที่หุ้นเกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวยังทำหน้าที่พยุงตลาดได้ดี โดยเฉพาะ AOT ที่มีแรงซื้อเข้ามาหนาแน่น ส่วนแรงเก็งกำไรฝั่ง Long ใน S50Z16 ช่วงท้ายตลาดก็มีเข้ามาหนาแน่นเช่นกัน ดังจะเห็นได้จากค่า Basis ที่เคลื่อนไหวเชิงบวกราว 3 จุด สะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนที่กลับมาเป็นบวกอีกครั้ง ซึ่งก็น่าจะส่งผลให้เกิดโมเมนตัมเชิงบวกต่อเนื่องถึงช่วงเปิดตลาดเช้าวันนี้ แต่ Upside ของ SET50 ยังจำกัดจากแรงขายหุ้นของนักลงทุนต่างชาติอีก 2,112 ล้านบาท

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า **S50Z16** จะเปิดกระโดดแล้วเคลื่อนไหวหนึ่ง โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงานที่ได้รับผลดีจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงกว่า 7% รวมถึงบรรยากาศการลงทุนในตลาดเอเชียที่สดใสต่อเนื่อง แต่เพราะทุกครั้งที่ว่า Basis บวกแรงในวันก่อนหน้า หาก SET50 Index Futures เปิดกระโดดขึ้นแรงในวันถัดมา มักตามมาด้วยการเคลื่อนไหวหนึ่งในระหว่างวัน จึงอาจไม่เหมาะกับการเก็งกำไรในลักษณะ Follow ตามในวันที่เราเปิด แต่สำหรับระยะกลางไปจนถึงปลายปี เรายังมองบวกต่อเนื่องโดยยังให้น้ำหนักฝั่ง Long มากกว่า Short จากข้อสังเกตยอดสะสม Long ใน Index Futures ของต่างชาติ ตั้งแต่ต้นปีที่แตะ 2 แสนสัญญา มากที่สุดตั้งแต่ตั้ง TFEX มา หลังจากวานนี้ Long เพิ่มอีก 14,023 สัญญาหรือ 2,600 ล้านบาท เพราะฉะนั้น ถ้ามีจังหวะการอ่อนตัวหลังจากเปิดกระชากขึ้นแล้ว ยังคงแนะนำให้สะสม Long โดย S50Z16 มีเป้าหมายไกลรอดทดสอบที่ 960 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 IVLZ16

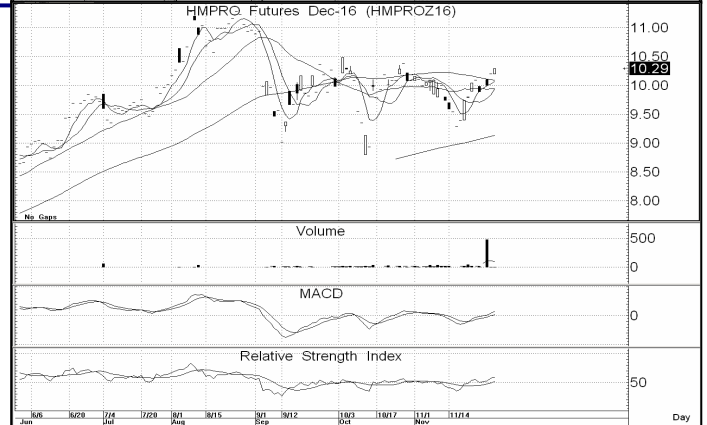
Long IVLZ16 ทำกำไร 33.50-34.00 บาท ตัดขาดทุน 32.00 บาท

แนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long ใน IVLZ16 โดยอิงจากปัจจัยทางเทคนิคที่เริ่มเห็นการปรับตัวของราคาหลังจากที่ปรับตัวลงได้ระดับหนึ่ง ซึ่งถ้าไม่รีบถอยหลุด 32.00 บาทลงไป น่าจะเห็นการดีดตัวขึ้นเร็วหา 33.50-34.00 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 32.00-33.50 บาท

USD Futures: Dollar Index เริ่มพักตัว

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB เริ่มมีจังหวะพักตัวลงตามทิศทาง Dollar Index โดยหลังจากปรับตัวเพิ่มขึ้นแล้วไม่สามารถยืนเหนือ 36.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐได้ ทำให้ภาพทางเทคนิคเริ่มตั้งตัวจากสัญญาณขั้วยังเชิงลบกับดัชนีบ่งชี้ในภาพรายนาทิจึงคาดว่าจะได้เห็นการพักตัวลงต่อในช่วงสั้นหา 35.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ แม้ระยะสั้นยังได้แรงหนุนจาก Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นก็ตาม คาดกรอบการเคลื่อนไหวของ USD/THB ที่ 35.50-35.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Gold Futures: กลับมาเล่น Short หลังหลุด \$1,180/Oz

Short GFZ16 ทำกำไร \$1,150/Oz ตัดขาดทุน \$1,180/Oz

ราคาทองคำโลกพลิกกลับมาทรุดตัวลงเร็วอีกครั้ง จากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาสดใสอย่างมาก โดยตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของ ADP เพิ่มขึ้นถึง 216,000 คน มากกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 119,000 คน และ 161,000 คน ส่วนดัชนีภาคการผลิตของเฟดสาขาซิกาก็เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 57.6 จุด มากกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 50.6 จุด และ 52.1 จุด ขณะที่ รายงานภาวะเศรษฐกิจของเฟด (Beige Book) ยังสะท้อนให้เห็นถึงการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง จึงส่งผลกับราคาทองคำเพิ่มเติมในช่วงข้ามคืน ส่วนกองทุน SPDR Gold Trust ลดสถานะถือครองทองคำลง 1.18 ตันเหลือ 883.86 ตัน

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่าราคาทองคำจะอ่อนตัวลง จากแรงกดดันของ Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และภาพทางเทคนิคที่ลดฐานลงต่อเนื่อง ทำให้ยังมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงต่อ โดยในทางเทคนิคมีแนวรับสำคัญที่ \$1,150/Oz ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจจีนเข้าวันนี้อาจหนุนราคาสินค้าโภคภัณฑ์ขึ้นมาได้บ้าง หลังจากเผย PMI ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 51.7 จุด มากกว่างวดก่อนและคาดการณ์ของตลาดที่ 51.2 และ 51.0 จุด แต่ยังไม่แน่ว่าราคาทองคำได้มากนัก เพราะราคายัง Underperform เมื่อเทียบกับสินค้าโภคภัณฑ์รวม แรงเก็งกำไรจึงมุ่งหาสินทรัพย์ลงทุนอื่นที่มีโอกาสให้ผลตอบแทนมากกว่าทองคำ คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1,150-1,180/Oz



RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

ปล่อยสถานะว่าง

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



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