

แนวโน้มสินทรัพย์ลงทุนส่วนใหญ่เคลื่อนไหวแคบเพื่อรอผลเฟด แต่สำหรับ SET50 แนวโน้มยังดูดี ขณะที่ ทองคำก็ต่ำจนน่าสนใจ

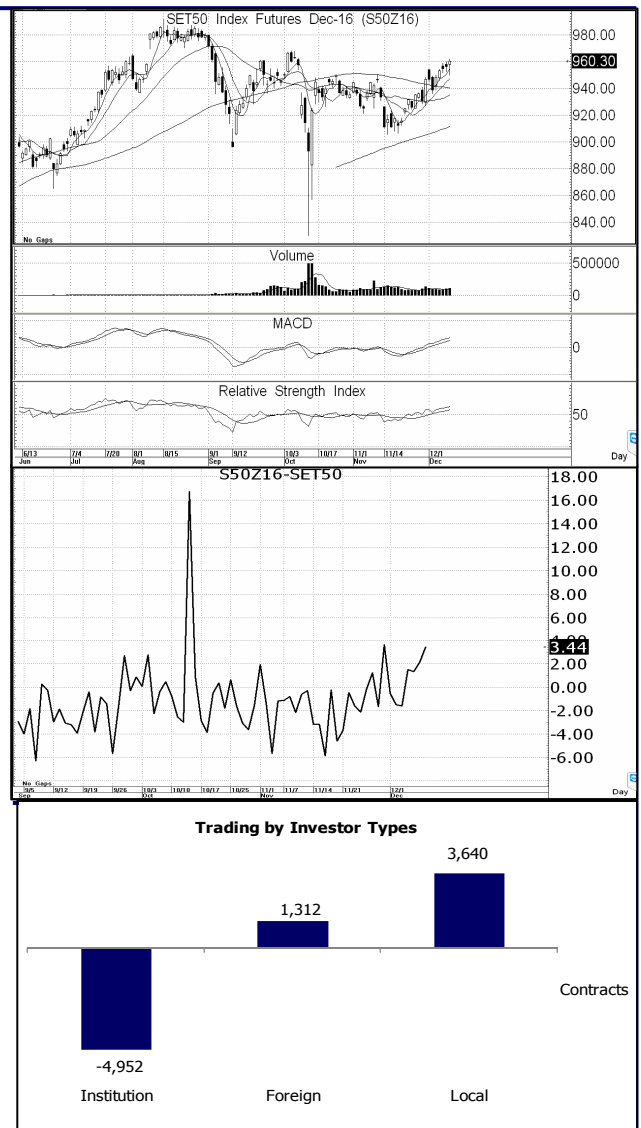
สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long S50Z16 ทำกำไรที่ 967-970 จุด ตัดขาดทุน 954 จุด
S50Z16C950 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
CKPZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long CKPZ16 ทำกำไร 3.80-3.83 บาท ตัดขาดทุน 3.63 บาท
KTBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KTBZ16 ทำกำไร 18.00-18.20 บาท ตัดขาดทุน 17.50 บาท
GFZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,190-1,200/Oz ตัดขาดทุน \$1,140/Oz

SET50 Index Futures: ลุ้นติดตัวขึ้นต่อ

กลยุทธ์หลัก: Long S50Z16 ทำกำไรที่ 967-970 จุด ตัดขาดทุน 954 จุด**สถานะข้ามวัน:** -

S50Z16 และ **SET50** วานนี้พลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นเร็วในช่วงท้ายตลาด จากแรงซื้อในหุ้นขนาดใหญ่เกือบทุกกลุ่ม แต่ที่ดูโดดเด่นคือกลุ่มพลังงานและโภคภัณฑ์ เช่น ยางพารา ตามแรงหนุนของราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเร็ว อย่างไรก็ตาม ตลาดยังขายสุทธิในตลาดการเงินบ้านเรา โดยขายตราสารหนี้ 1,740 ล้านบาท ขายหุ้น 1,617 ล้านบาท ขณะที่ Index Futures เป็น Net Long เล็กน้อย 1,342 สัญญาหรือ 257 ล้านบาท ส่วนค่า Basis สะท้อนจิตวิทยาการลงทุนเชิงบวกค่อนข้างมาก โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ +3.4 จุด จาก +2.1 จุดในวันก่อนหน้า

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า **SET50** และ **S50Z16** จะปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แม้อาจมีแรงกดดันจากแรงขายของนักลงทุนต่างชาติอยู่บ้าง แต่เรายังเชื่อว่าต่างชาติไม่ทิ้งตลาดบ้านเรา และเป็นการขายเพื่อลดน้ำหนักตามตลาดในกลุ่ม TIPS เท่านั้น เพราะปัจจัยด้านมาตรการกระตุ้นการลงทุนและการบริโภคของภาครัฐ ยังเป็นจุดดึงดูดที่ต่างจากประเทศอื่นซึ่งกำลังเข้าสู่จุดเริ่มต้นของการแก้ไขปัญหาการเมืองและเศรษฐกิจ ดังจะสังเกตได้จากยอดซื้อสะสมของต่างชาติตั้งแต่ต้นปีลดลงจากยอดสะสมสูงสุดที่ 3.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐราว 40% น้อยกว่าอินโดนีเซียที่ลดลงเกือบ 50% และฟิลิปปินส์ที่ลดลงถึง 80% นอกจากนี้ ถ้าพิจารณาจากภาพการเคลื่อนไหวเรคาดว่าหุ้นกลุ่มพลังงานยังมีโอกาสหนุนตลาดต่อไป พร้อมกับแบงก์ที่ยัง Lagard เมื่อเทียบกับกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นการบริโภคของภาครัฐ โดยสรุปจึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Long S50Z16 ต่อเนื่อง โดยในทางเทคนิคมีจุดทำกำไรที่ 967-970 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่างเพราะคาดว่า SET50 จะแกว่งออกด้านข้าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายวันอยู่ในช่วงขาขึ้น แต่เพราะกรอบการแกว่งตัวค่อนข้างแคบ ขณะที่ ภาพรายชั่วโมงเกิดสัญญาณขัดแย้งเชิงลบกับดัชนีบ่งชี้ระยะกลาง ซึ่งสะท้อนว่ายังมีโอกาสพลิกกลับมาอ่อนตัวลง จึงยังไม่มีคำแนะนำให้เก็งกำไรใน Index Options ช่วงนี้


Single Stock Futures: ถือ Long CKPZ16

Long CKPZ16 ทำกำไร 3.80-3.83 บาท ตัดขาดทุน 3.63 บาท

ราคา CKPZ16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นทดสอบจุดสูงสุดเดิมแถว 3.60 บาท แต่ด้วยความที่แนวโน้มการเคลื่อนไหวยังได้แรงหนุนจากเส้นค่าเฉลี่ย และดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงบวก ทำให้ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อตามกรอบ Parallel Uptrend Chanel โดยมีกรอบแนวต้านรอทดสอบตามค่าความชันที่สูงขึ้นแถว 3.80-3.83 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 3.63-3.83 บาท

Single Stock Futures: Long KTBZ16

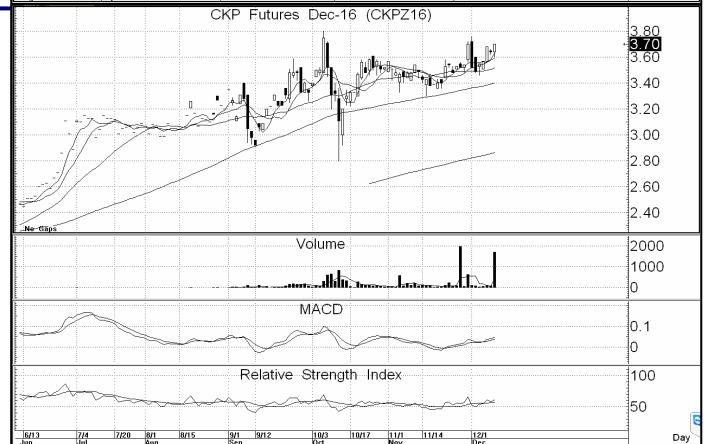
Long KTBZ16 ทำกำไร 18.00-18.20 บาท ตัดขาดทุน 17.50 บาท

ราคา KTBZ16 กำลังอยู่ในช่วงฟื้นกลับในลักษณะ U-Shape พร้อมได้แรงหนุนจากสัญญาณ Golden Cross ระหว่างเส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วัน รวมถึงดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงบวก ทำให้ยังมีลุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อหากรอบแนวต้านกระจุยตัวแถว 18.00 บาท จึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ต่อไปก่อน คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 17.50-18.00 บาท

USD Futures: Dollar Index แกว่งออกข้างเชิงลบ

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ โดยเริ่มไม่สนใจการเคลื่อนไหวของ Dollar Index และกระแสเงินที่ไหลเข้าออกสะท้อนว่ากำลังรอดูปัจจัยในประเทศเป็นหลัก จึงคาดว่าจะเห็น USD/THB แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบต่อไป และน่าจะกลับมาแข็งค่าอีกครั้งหลังทราบผลประชุม FOMC คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 35.50-35.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Gold Futures: ถือ Long ต่อเนื่อง

Long GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,195/Oz ตัดขาดทุน \$1,140/Oz

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่าราคาทองคำโลกจะเคลื่อนไหวในกรอบแคบเชิงลบเพื่อรอผลประชุม FOMC ที่จะเปิดเผยประมาณดี 2 บ้านเรา ซึ่งค่อนข้างแน่ชัดว่าปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% เป็น 0.50-0.75% ขณะที่ ถ้อยแถลงหลังจากนั้น เราคาดว่าเฟดยังไม่น่าจะสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยที่แข็งแกร่งมากนัก เพราะข้อมูลเศรษฐกิจยังไม่สนับสนุนให้ต้องเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ย (ตัวเลขที่ได้อาจเป็นเพียงระยะสั้นจากผลการเลือกตั้งประธานาธิบดี) จึงยังคาดว่า Downside จะอยู่ในกรอบจำกัด

โดยเรายังเชื่อในข้อสังเกตของอัตราส่วนราคาระหว่าง Gold : S&P500 ที่ลงมาเหลือเพียง 0.5 เท่า ใกล้เคียงกับปี 2006 ที่อัตราดอกเบี้ยเฟดเท่ากับ 4.5-5.5% ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าราคาทองคำปรับตัวลงรับข่าวการปรับขึ้นดอกเบี้ยมากเกินไป

ขณะเดียวกัน เมื่อพิจารณาเทียบกับดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์ของ Bloomberg (+12% YTD) ราคาทองคำที่ปีนี้ขึ้น 9% YTD ยัง Underperform อยู่ 3% ด้วย

ในเชิงของกลยุทธ์สำหรับการลงทุนในระยะสั้น-กลาง เราจึงแนะนำให้สะสม Long GFZ16 ต่อเนื่องเพื่อไปลุ้นทำกำไรที่กรอบ \$1,190-1,200/Oz อีกครั้ง

RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างเชิงบวก

ปล่อยสถานะว่าง

ราคายาง TOCOM ปรับตัวเพิ่มขึ้นจนมาอยู่ที่ 200 เยน ซึ่งถ้าอิงตามกรอบ Parallel Uptrend Channel ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นหากรอบบนแถว 250-260 เยน แต่ด้วยความที่รูปแบบการเคลื่อนไหวเป็นลักษณะ Sideway up ที่มีกรอบการแกว่งก้ำไคร่ค่อนข้างแคบ จึงแนะนำให้เล่น Trading ในกรอบไปก่อน โดยคาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 230-260 เยน



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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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