

การประชุม FOMC ทำให้สินทรัพย์เสี่ยงใช้เป็นข้ออ้างในการพักตัวลง ซึ่งบ้านเราที่เช่นกัน แต่สภาพคล่องในตลาดจะช่วยให้ Downside จำกัด

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50Z16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	กลยุทธ์หลัก: พิจารณาที่กรอบการเคลื่อนไหวเป็นหลัก หาก S50Z16 เปิดต่ำเข้ากรอบ 935-940 จุดให้เปิด Long เพื่อลุ้นแดงในวัน โดยตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 935 จุด
S50Z16C950 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
USDZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
PTTEPZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Short PTTEPZ16 ทำกำไร 91.0-91.5 บาท ตัดขาดทุน 94.0 บาท
KTBZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long KTBZ16 ทำกำไร 17.80-18.00 บาท ตัดขาดทุน 17.40 บาท
GFZ16 หมดอายุ 29 ธ.ค. 16	↔	Long GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,195/Oz ตัดขาดทุน \$1,135/Oz

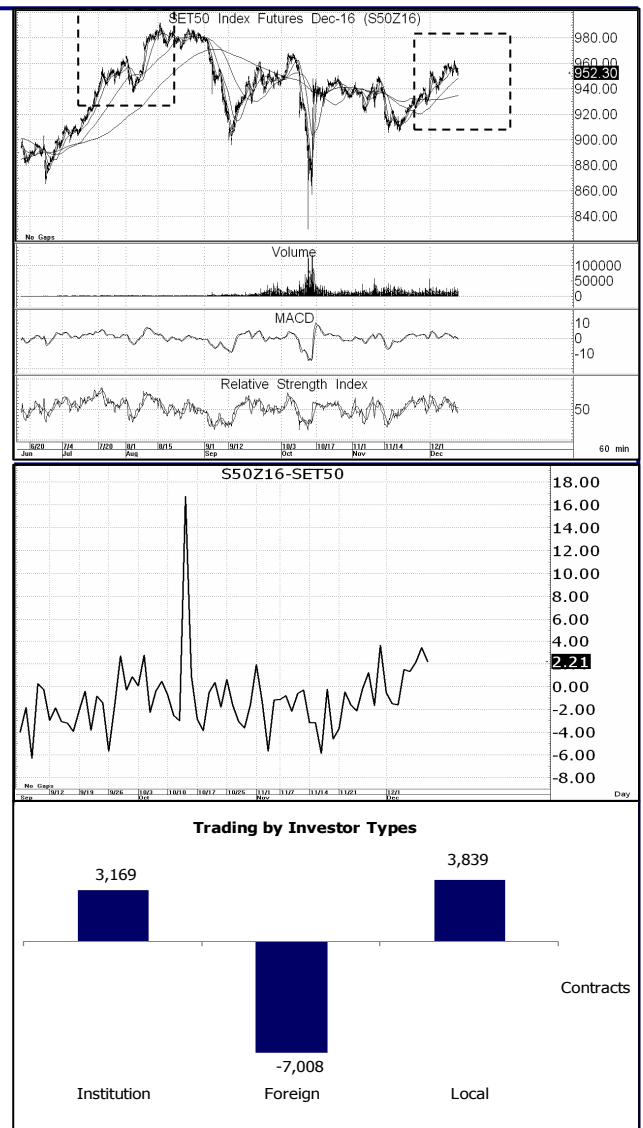
SET50 Index Futures: ปล่อยให้อ่อนแล้วรอ Long ลุ้นแดงที่กรอบล่าง

กลยุทธ์หลัก: พิจารณาที่กรอบการเคลื่อนไหวเป็นหลัก หาก S50Z16 เปิดต่ำเข้ากรอบ 935-940 จุดให้เปิด Long เพื่อลุ้นแดงในวัน โดยตั้งจุดตัดขาดทุนที่ 935 จุด

สถานะข้ามวัน: -

S50Z16 และ SET50 วานนี้อ่อนตัวลงเร็วตั้งแต่ช่วงเช้า จากแรงขายเพื่อลดความเสี่ยงก่อนทราบผลประชุม FOMC ของเฟด โดยแรงขายหนักมาจากสถาบันการเงินในประเทศ 1,440 ล้านบาท ขณะที่ ต่างชาติขายหุ้น 144 ล้านบาท และ Net Short ใน Index Futures 7,008 สัญญาหรือ 1,330 ล้านบาท กลุ่มที่กดดัชนียังเป็นแบงก์ที่นำกังวลกับทั้งปัญ NPL และต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า SET50 และ S50Z16 จะพลิกกลับมาอ่อนตัวลงก่อนในช่วงแรก ซึ่งเป็นไปตามบรรยากาศการลงทุนภายนอกที่เป็นลบ หลังจากเฟดส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีหน้า 3 ครั้ง มากกว่าตัวเลขคาดการณ์ครั้งก่อนที่ 2 ครั้ง และมีการปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปีนี้และปีหน้าขึ้นเฉลี่ย 0.1% ส่งผลให้ Dollar Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นเร็วมาอยู่ที่ 102 จุด และทำให้สินทรัพย์เสี่ยงต่างๆมีแนวโน้มอ่อนตัวลงจากความกังวลด้านต้นทุนของเงินที่สูงขึ้น หรือการกลับสถานะ Dollar Carry Trade โดยจุดเปลี่ยนในทางเทคนิคของ S50Z16 อยู่ที่ 948 จุด หากเปิดถอยต่ำกว่าบริเวณดังกล่าวลงมา จะเกิดสัญญาณ Short หาแนวรับถัดไปที่ 935-940 จุด ซึ่งคาดว่า Downside จะจำกัดที่บริเวณนั้น เนื่องจากแรงเก็งกำไรในหุ้นขนาดเล็ก-กลางยังไม่หายไปจากตลาด หรือสภาพคล่องใน MAI และ SET ยังอยู่ในระดับสูง ถ้าเปิดถอยลงแรงมากจึงน่าเสี่ยง Long S50Z16 เพื่อลุ้นแดงในวัน



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่างเพราะคาดว่า SET50 จะแกว่งออกด้านข้าง

กราฟทางเทคนิคของ SET50 ในภาพรายวันอยู่ในช่วงขาขึ้น แต่เพราะกรอบการแกว่งตัวค่อนข้างแคบ ขณะที่ ภาพรายชั่วโมงเกิดสัญญาณขัดแย้งเชิงลบกับดัชนีบ่งชี้ระยะกลาง ซึ่งสะท้อนว่ายังมีโอกาสพลิกกลับมาอ่อนตัวลง จึงยังไม่มีคำแนะนำให้เก็งกำไรใน Index Options ช่วงนี้


Single Stock Futures: Short PTTEP16

Short PTTEP16 ทำกำไร 91.0-91.5 บาท ตัดขาดทุน 94.0 บาท

ราคา PTTEP16 มีแนวโน้มพักตัวลงระยะสั้น ตามแรงกดดันของราคาน้ำมันดิบที่ทรุดตัวลง รวมถึงภาพทางเทคนิคที่เกิดสัญญาณขัดแย้งเชิงลบกับปริมาณการซื้อขาย โดยถ้าหากเปิดต่ำกว่า 93.0 บาท จะเกิดสัญญาณ Short ระยะสั้นหา 91.0-91.5 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 91.5-93.0 บาท

Single Stock Futures: Long KTBZ16

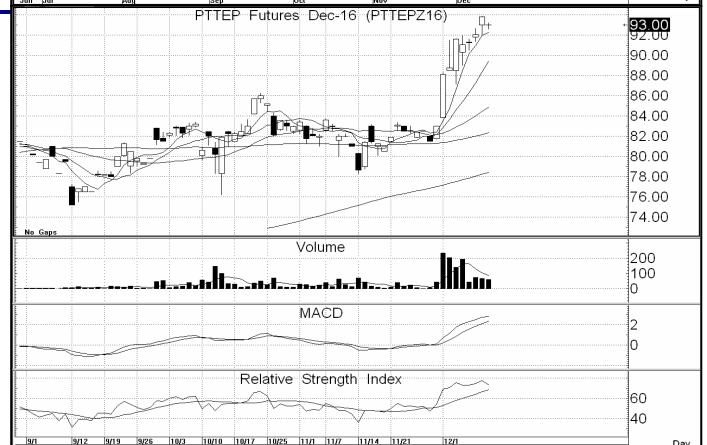
Long KTBZ16 ทำกำไร 17.80-18.00 บาท ตัดขาดทุน 17.40 บาท

ราคา KTBZ16 พ้นตัวกลับแล้วพลิกมาอ่อนตัวลง แต่ถ้าภาพการถอยยังไม่ต่ำกว่า 17.40 บาท คาดว่า Downside จะจำกัด โดยอย่างน้อยแบงก์ก็ Underperform ตลาดมานาน จึงหวั่นการพักจึงไม่น่ารุนแรงมาก คาดกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 17.40-17.80 บาท

USD Futures: Dollar Index แกว่งออกข้างเชิงลบ

ปลอยสถานะว่าง

การเคลื่อนไหวของ USD/THB ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามทิศทาง Dollar Index ที่ได้แรงหนุนจากคาดการณ์การปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด แต่ถ้าอิงตามภาพทางเทคนิคถือว่ากรอบการปรับขึ้นยังจำกัดที่ 35.70-35.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งการเคลื่อนไหวของเงินบาทดูจะ Underperform ภูมิภาคในช่วงนี้ ทำให้โอกาสที่จะอ่อนกว่านี้เริ่มจำกัด คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 35.50-35.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Gold Futures: ถือ Long ต่อเนื่อง

Long GFZ16 ทำกำไรที่ \$1,195/Oz ตัดขาดทุน \$1,135/Oz

สำหรับแนวโน้มวันนี้ ราคาทองคำมีโอกาสอ่อนตัวลงต่อ ซึ่งเรายังมองเหมือนเดิมว่ามีความเป็นไปได้สำหรับการผันผวนของราคาที่จะเกิดขึ้นในระยะสั้น ตาม Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่เพราะภาพในระยะกลางเรามองว่าบริเวณนี้เป็นจุดที่ Downside จำกัดทั้งในเชิงของทางเทคนิค และการเปรียบเทียบกับตัวแปรอื่นทั้ง S&P500 และความสัมพันธ์กับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ

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

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



RSS3 Futures: แกว่งออกด้านข้างเชิงบวก

ปล่อยสถานะว่าง

ราคายาง TOCOM ปรับตัวเพิ่มขึ้นจนมาอยู่ที่ 200 เยน ซึ่งถ้าอิงตามกรอบ Parallel Uptrend Channel ยังมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นหากรอบบนแถว 270-280 เยน แต่ด้วยความที่รูปแบบการเคลื่อนไหวเป็นลักษณะ Sideway up ที่มีกรอบการแก่งกำไรมากขึ้นข้างแคบ จึงแนะนำให้เล่น Trading ในกรอบไปก่อน โดยคาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 250-280 เยน



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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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