

บรรยากาศรอบนอกไม่ดี และภาพทางเทคนิคเริ่มส่งสัญญาณลบ ทำให้ SET50 มีโอกาสอ่อนตัวลงต่อ ส่วนทองคำยังปรับขึ้นได้ดี

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50H17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: ปล่อยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจน กลยุทธ์ทางเลือก: Trading S50H17 แบบขึ้น Short ลง Long ในกรอบ 968-986 จุด ตัดขาดทุนเมื่อผิดทาง 4 จุด (~10% ของ I.M.)
S50H17C950 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
USDH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
ITDH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	Short ITDH17 ทำกำไร 4.95-5.02 บาท ตัดขาดทุน 5.28 บาท
KTBH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	Long KTBH17 ทำกำไร 19.90-19.95 บาท ตัดขาดทุน 19.45 บาท
GFG17 หมดอายุ 27 ก.พ. 17	↔	เก็งกำไรฝั่ง Long GFG17 ทำกำไรที่ \$1,270/Oz ตัดขาดทุน \$1,235/Oz

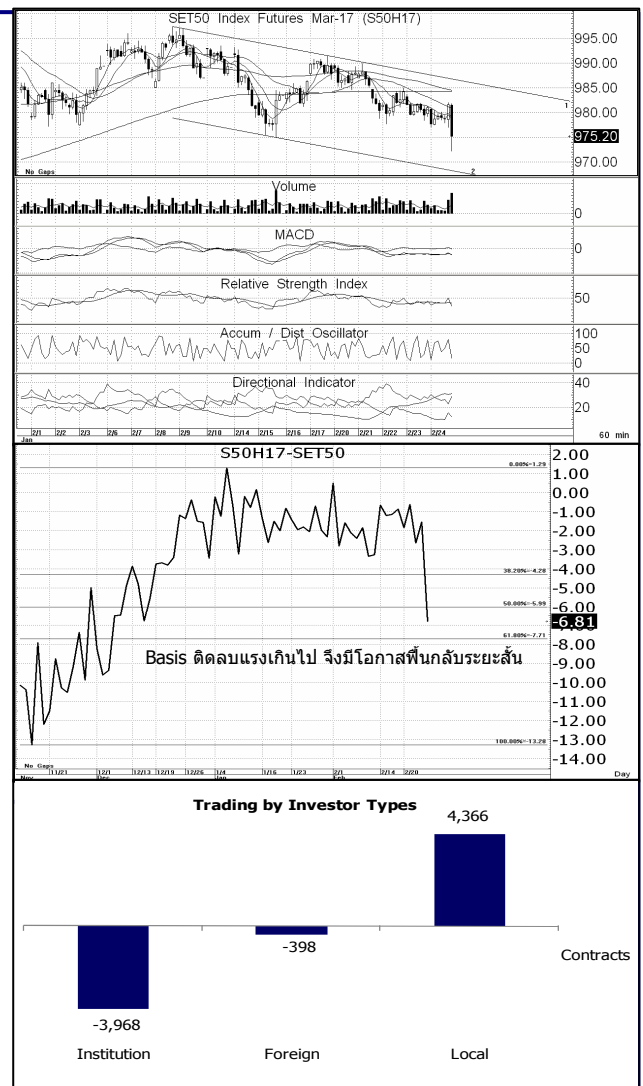
SET50 Index Futures: ทิศทางเป็นลบ แต่ S50H17 ก็ลงเร็วเกินไป

กลยุทธ์หลัก: ปล่อยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจน

กลยุทธ์ทางเลือก: Trading S50H17 แบบขึ้น Short ลง Long ในกรอบ 968-986 จุด ตัดขาดทุนเมื่อผิดทาง 4 จุด (~10% ของ I.M.)

S50H17 เมื่อวันศุกร์เคลื่อนไหวแบบผัดปกติในช่วงท้ายตลาด โดยมีแรง Short เข้ามาหนาแน่นจนทำให้ Basis ติดลบไปถึง -6.30 จุด ซึ่งเป็นการติดลบมากที่สุดในรอบ 2.5 เดือน โดยถ้าพิจารณาจากยอดซื้อขายรายประเภท ยังไม่พบความผิดปกติแต่อย่างใด ต่างชาติ Net Short 398 สัญญาหรือ 80 ล้านบาท แต่ซื้อหุ้น 284 ล้านบาท และยังซื้อตราสารหนี้ 1,619 ล้านบาท เพราะฉะนั้น ความกังวลที่เกิดขึ้นจึงน่าจะมาจากปัจจัยในประเทศ เช่น ข่าวลือทางด้านการเมือง ซึ่งหลังจากที่วันหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาไม่มีเหตุร้ายใดๆเกิดขึ้น จึงเป็นไปได้ที่จะเห็นการฟื้นกลับของค่า Basis ซึ่งเราคาดว่าอย่างน้อยน่าจะกลับไประดับปกติคือ -2 ถึง +2 จุด การเคลื่อนไหวของ S50H17 วันนี้อาจมีโอกา Outperform SET50 แต่ไม่ได้หมายความว่า S50H17 จะปรับตัวเพิ่มขึ้น หรือการเข้าเก็งกำไรฝั่ง Long จะได้กำไร เพียงแต่การเข้าเก็งกำไรฝั่ง Short วันนี้จะอยู่ในสถานะที่เสียเปรียบเมื่อเทียบกับวันศุกร์

ด้วยเงื่อนไขที่เรามองทิศทางการเคลื่อนไหวเป็นลบ ตามบรรยากาศการลงทุนในช่วงเช้าที่ไม่สดใส และเครื่องมือทางเทคนิคที่เริ่มส่งสัญญาณ Short ในระยะสั้น แต่การเปิดสถานะ Short ตามในทันที จะทำให้เสียเปรียบจากค่า Basis ที่ติดลบค่อนข้างมาก จึงแนะนำให้ปล่อยสถานะว่างไว้ก่อน โดยให้รอสัญญาณการเปิดสถานะอีกครั้งในบทวิเคราะห์ช่วงบ่าย หลังจากเราเห็นทิศทางการเคลื่อนไหวที่ชัดเจนแล้ว



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

SET50 ในภาพรายสัปดาห์จะลอการปรับขึ้นแถว 990-1,000 จุด แต่เพราะยังได้แรงหนุนจากเส้นค่าเฉลี่ย และดัชนีบ่งชี้ที่เป็นบวก จึงทำให้ภาพระยะกลางยังไม่แย่ หรือจังหวะการพักมองเป็นเพียงย่อระยะสั้นเพื่อขึ้นต่อ โดยมีจุดเปลี่ยนขาลงอยู่ที่ 982 จุด หากถอยต่ำลงมา จะเกิดสัญญาณขายหา 970-972 จุด ระยะนี้เรายังแนะนำให้ปลอยสถานะว่างใน Index Options ต่อเนื่อง



Single Stock Futures: Short ITDH17

Short ITDH17 ทำกำไร 4.95-5.02 บาท ตัดขาดทุน 5.28 บาท

ราคา ITDH17 ยังมีแนวโน้มพักตัวลงต่อเนื่อง ตามภาพการเคลื่อนไหวที่หลุดเส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วันลงมาพร้อมกับปริมาณการซื้อขายที่เริ่มหนาแน่น ทำให้ในเชิงของโมเมนตัมแล้วยังมีโอกาสพักตัวลงต่อ โดยมีเป้าหมายการปรับลงที่กรอบล่างแถว 4.95-5.02 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 5.02-5.28 บาท

Single Stock Futures: Long KTBH17

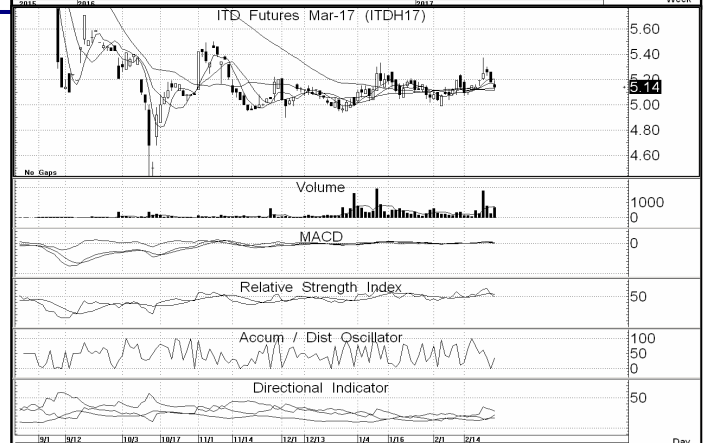
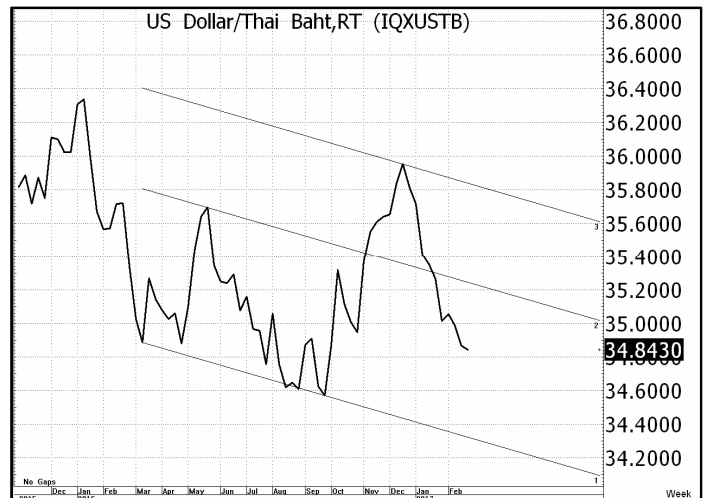
Long KTBH17 ทำกำไร 19.90-19.95 บาท ตัดขาดทุน 19.45 บาท

ราคา KTBH17 มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามแรงหนุนของเส้นค่าเฉลี่ย และดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงบวก ซึ่งถ้าอิงตามกรอบ Parallel Uptrend Channel จะมีแนวต้านที่เป็นกรอบบนรอทดสอบแถว 19.90-19.95 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวในระยะสั้นที่ 19.45-19.90 บาท

USD Futures: USD/THB เริ่มชะลอการพักตัวลง

ปลอยสถานะว่าง รอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง

USD/THB ยังอ่อนตัวลงต่อเนื่อง โดยเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นไม่ได้มาจากปัจจัยพื้นฐานของบ้านเราที่ดีขึ้น แต่ส่วนหนึ่งคาดว่าจะเป็ผลจากการแทรกแซงของ ธปท. ขณะที่ การไหลของกระแสเงินทุนต่างชาติที่กลับมาไหลเข้า ถือว่าทิศทางยังไม่ชัดเจน เพราะยังไหลเข้าออกกลับไปกลับมา จึงคาดว่า USD/THB จะแกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบที่ 34.80-35.00 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

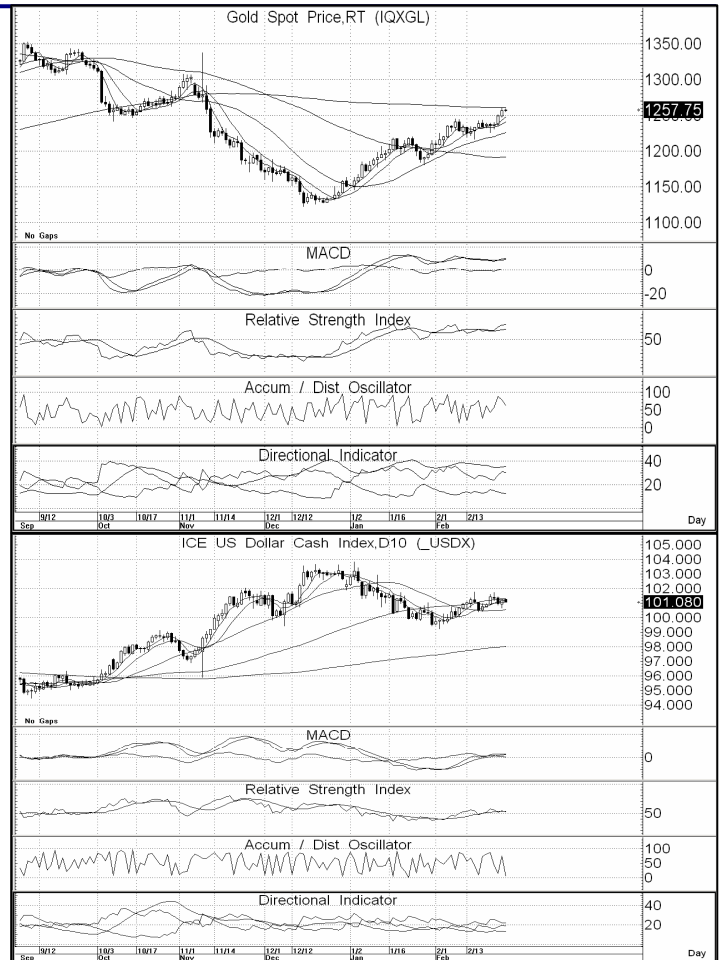


Gold Futures: เก็ง Long ต่อเนื่อง

เก็งกำไรฝั่ง Long GFG17 ทำกำไรที่ \$1,270/Oz ตัดขาดทุน \$1,235/Oz

ราคาทองคำโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับ Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่เพราะตัวเลขยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐฯ ออกมาเพิ่มขึ้น 555,000 หลัง ต่ำกว่าค่าที่ 575,000 หลัง และตลาดเริ่มคาดหวังกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทางภาษีของ โดนัลด์ ทรัมป์ ที่จะหนุนให้เกิดเงินเฟ้อขึ้นในสหรัฐฯ มากขึ้น จึงทำให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นจากความคาดหวังว่า Dollar Index จะพักตัวลงในระยะกลาง

ซึ่งในมุมมองของเรา ยังคาดว่าราคาทองคำมีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง แม้จะทดสอบแนวต้านสำคัญแถว \$1,250/Oz ไปแล้ว เนื่องจาก (1) จิตวิทยาการลงทุนระยะหลังเป็นบวกค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นผลจากการตีความถ้อยแถลงของประธานเฟดช่วงก่อนหน้านี้ ที่ยังไม่เน้นมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอนาคตรวด (2) ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ในช่วง ม.ค.-ก.พ. 17 มีโอกาสออกมาชะลอตัวลง จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่หยุดชะงักเพื่อรอแผนนโยบายของโดนัลด์ ทรัมป์ (3) ทองคำมีโอกาสถูกใช้เป็นแหล่งพักเงินชั่วคราว จากการที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ แกว่งในเขตซีกมากเกินไปอย่างเต็มตัว



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว 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 โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน