

บรรยากาศการลงทุนรวมไม่แย่ แต่ SET50 ยังถูกกดดันจากราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลง และกระแสเงินที่ไหลออกอย่างต่อเนื่อง

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50H17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Trading Short ใน S50H17 ทำกำไรที่ 965-967 จุด ตัดขาดทุน 980 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50H17 ที่ 965-967 จุด ทำกำไร 972-974 จุด ตัดขาดทุน 963 จุด
S50H17P975 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	Short USDH17 ทำกำไรที่ 35.20-35.25 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 35.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
TRUEH17X หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↓	Short TRUEH17X ทำกำไร 6.07-6.15 บาท ตัดขาดทุน 6.44 บาท
KTBH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↑	ปิด Long KTBH17 หลังราคาขึ้นเข้ากรอบทำกำไร 20.00-20.10 บาท
GFJ17 หมดอายุ 27 เม.ย. 17	↓	เปลี่ยน Short เป็น Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,220-1,230/Oz ตัดขาดทุน \$1,185/Oz

SET50 Index Futures: ยังถูกกดดันจาก Flow และราคาน้ำมันดิบ

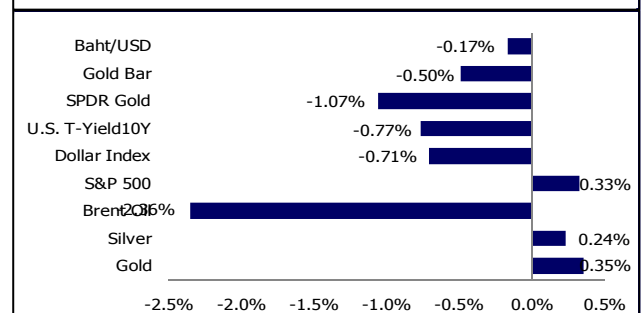
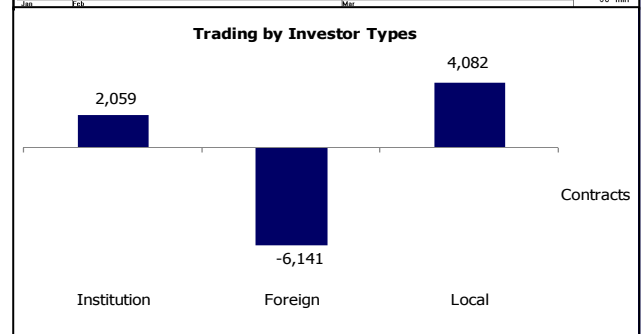
กลยุทธ์หลัก: Trading Short ใน S50H17 ทำกำไรที่ 965-967 จุด ตัดขาดทุน 980 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50H17 ที่ 965-967 จุด ทำกำไร 972-974 จุด ตัดขาดทุน 963 จุด

การเคลื่อนไหวของ S50H17 เมื่อวันศุกร์ อ่อนตัวลงมาให้เปิดสถานะ Long ที่กรอบ 970-973 จุด แต่ไม่สามารถฟื้นตัวกลับไปให้ทำกำไรฝั่ง Long ได้ โดยช่วงบ่ายแกว่งตัวนิ่งแถว 970-973 จุด จากแรงขายหุ่นขนาดใหญ่ในกลุ่มพลังงานและตัวที่เคยหนุนดัชนีรอบก่อนหน้านี้ เช่น SCC และ AOT ซึ่งการฟื้นกลับที่ล่าช้าเกินไป ทำให้ความเสี่ยงที่จะพลิกกลับมาอ่อนตัวลงเริ่มเปิดกว้างอีกครั้ง

สำหรับแนวโน้มวันนี้ แม้บรรยากาศการลงทุนภาพรวมจะไม่แย่ แต่เรามองว่าเร็วเกินไปที่ SET และ SET50 จะฟื้นกลับตามในทันที เพราะแรงกดดันหลักยังมาจากการไหลออกของกระแสเงิน ซึ่งต่างชาติขายหุ้น 1,290 ล้านบาท และ Short ใน Index Futures 6,141 สัญญาหรือ 1,190 ล้านบาท จึงน่าจะต้องรอให้ผ่านพ้นการประชุม FOMC วันที่ 14-15 ธ.ค. 17 ของเฟดไปก่อน กระแสเงินถึงจะกลับมาไหลเข้าอีกครั้ง ขณะที่ ภาพทางเทคนิคของหุ่นขนาดใหญ่ โดยเฉพาะกลุ่มพลังงานเริ่มส่งสัญญาณลบชัดเจนมากขึ้น เช่นเดียวกับภาพของ S50H17 ที่ยังไม่เปิดสัญญาณซื้อคืนหรือ Cover Short ทั้งในภาพรายวันและรายชั่วโมง จึงแนะนำให้กลับมาเล่นฝั่ง Short สำหรับผู้ที่รับความเสี่ยงได้มาก จนกว่าภาพการเคลื่อนไหวจะเปลี่ยนแปลงไป

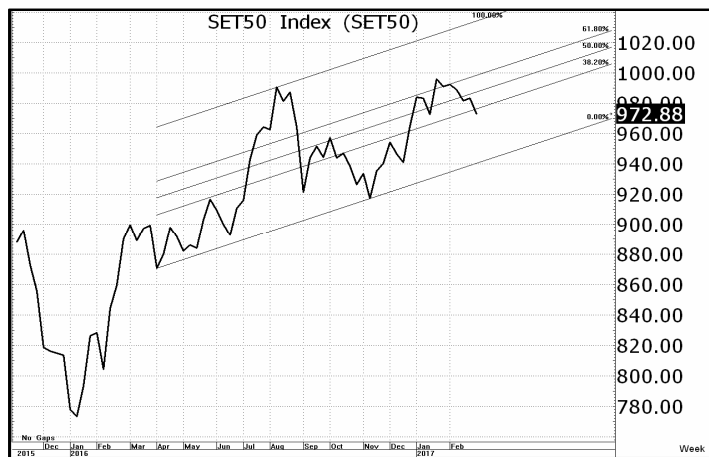
ส่วน Multiple Model FSSDS1.1 ของเราให้มุมมองเป็นลบ ที่ระดับความเชื่อมั่นที่ (-)32%



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

SET50 ใน Line Chart ยังแกว่งในกรอบ Uptrend Channel ในระยะยาว แต่สำหรับภาพระยะสั้น ถือว่าอยู่ในช่วงพักตัวลงชัดเจน การเก็งกำไรรายวันจึงยังแนะนำให้ Trading Long Put หรือ Short Call ส่วนถ้าจะเก็งกำไรระยะกลางหรือใช้เพื่อ Hedging ทิศทางการเคลื่อนไหวในภาพกว้างของ SET50 แนะนำให้ยืนฝั่ง Long Call รุ่นที่เป็น ATM



Single Stock Futures: Short TRUEH17X

Short TRUEH17X ทำกำไร 6.07-6.15 บาท ตัดขาดทุน 6.44 บาท

ราคา TRUEH17X พลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็ว หลังจากที่ยังหวั่นการตีตัวขึ้นไม่สามารถยืนเหนือ 6.50 บาทได้ ซึ่งนอกจากจะทำให้ต้องตัดขาดทุนฝั่ง Long ออกมาแล้ว เรายังแนะนำให้หันมาเก็งกำไรฝั่ง Short ตามภาพทางเทคนิคที่เปลี่ยนจากบวกเป็นลบอย่างรวดเร็วด้วย โดยมีเป้าหมายกำไรที่ 6.07-6.15 บาท ค่ากรอบการเคลื่อนไหวที่ 6.07-6.44 บาท

Single Stock Futures: Long KTBH17

ปิด Long KTBH17 หลังราคาขึ้นเข้ากรอบทำกำไร 20.00-20.10 บาท

ราคา KTBH17 ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงเมื่อวันศุกร์จนเข้ากรอบทำกำไรฝั่ง Long ที่ 20.00-20.10 บาท ขณะที่ ภาพรวมตลาดยังไม่สดใสนัก จึงแนะนำให้ปิดสถานะเพื่อล็อกกำไร แล้วปลอยสถานะว่างเพื่อรอจุดทิศทางการพักตัวที่อาจเกิดขึ้นหลังจากนี้ ค่ากรอบการเคลื่อนไหวที่ 19.70-20.00 บาท

USD Futures: USD/THB มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ

Short USDH17 ทำกำไรที่ 35.20-35.25 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 35.45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

USD/THB เริ่มชะลอการปรับขึ้นในทิศทางเดียวกับ Dollar Index หลังจาก การเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ และทิศทางตัวเลขเศรษฐกิจระยะหลังของสหรัฐ ออกมาดีตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ซึ่งค่อนข้างแน่ชัดว่าเฟดจะปรับขึ้นดอกเบี้ย จึงเป็นไปได้อันสูงที่จะเกิด Sell on fact หลังจบการประชุม นั้นหมายถึง USD/THB มีโอกาสอ่อนตัวลงต่อ ค่ากรอบ 35.20-35.50 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



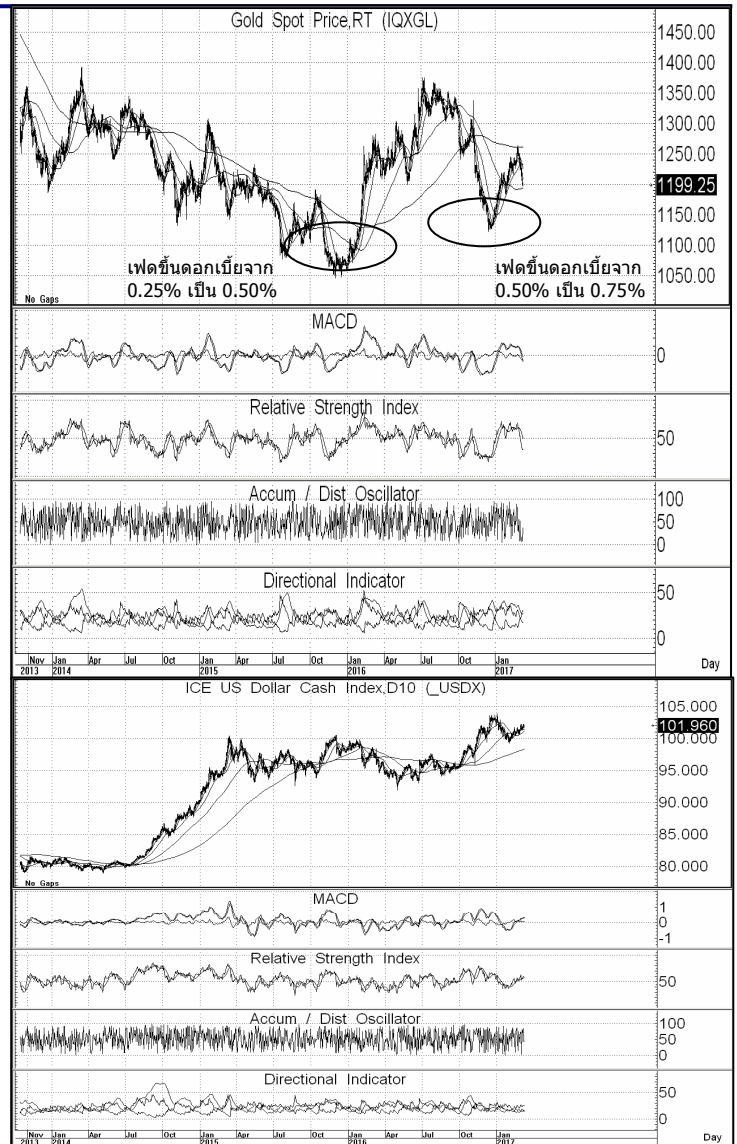
Gold Futures: เปลี่ยน Short เป็น Long

เปลี่ยน Short เป็น Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,220-1,230/Oz ตัดขาดทุน \$1,185/Oz

ราคาทองคำโลกฟื้นตัวกลับเร็วกว่าที่เราประเมินไว้ โดยถึงแม้ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตร ก.พ. 17 จะออกมาดีกว่าคาด โดยเพิ่มขึ้น 235,000 คน พร้อมกับมีการปรับตัวเลขงวด ม.ค. 17 เพิ่มขึ้นเป็น 238,000 คน จาก 227,000 คน ส่วนอัตราการว่างงานเป็นไปตามคาดที่ 4.7% แต่ที่ราคาทองคำสามารถปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ เป็นเพราะ Dollar Index ไม่ได้ตอบรับข้อมูลเชิงบวกมากนัก โดยมีการอ่อนตัวลงหลังจากติดตัวขึ้นทดสอบ 102 จุดแล้วไม่สามารถยืนเหนือได้ ซึ่งภาพที่เกิดขึ้นเริ่มใกล้เคียงกับสิ่งที่เราคาดหวัง คือ ราคาทองคำน่าจะมีการฟื้นกลับในลักษณะ Buy on fact (กราฟด้านขวา) หลังเฟดประกาศปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุม FOMC วันที่ 14-15 มี.ค. 17 นี้ ซึ่ง FedWatch ของ CME Group ระบุความน่าจะเป็นในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดจาก 0.75% เป็น 1.00% มากถึง 93%

เพราะฉะนั้น เราจึงแนะนำให้ทยอยเปลี่ยนสถานะจาก Short เป็น Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่กรอบบนแถว \$1,220-1,230/Oz ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า \$1,185/Oz

ส่วนปัจจัยที่น่าจับตาคืนนี้ไม่มีอะไรเด่น จะไปมีอีกที่วันพรุ่งนี้ที่จีนจะเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจประจำเดือนในช่วงเช้า



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือการเชื่อว่ามี ความน่าเชื่อถือ 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 โดยบริษัทฯ อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน