

บรรยากาศการลงทุนรวมไม่บอกระยะไหนมาก แต่แรงขายของต่างชาติเริ่มชะลอตัว ทำให้ SET50 มีโอกาสที่ผันกลับระยะสั้น

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50H17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50H17 ทำกำไรที่ 981-984 จุด ตัดขาดทุน 971 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Trading S50H17 แบบขึ้น Short ลง Long ในกรอบ 970-984 จุด ตัดขาดทุนเมื่อผิดทาง 4 จุด
S50H17P975 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↔	Short USDH17 ทำกำไรที่ 35.15-35.20 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 35.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
TRUEH17X หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↓	Short TRUEH17X ทำกำไร 6.07-6.15 บาท ตัดขาดทุน 6.44 บาท
IRPCH17 หมดอายุ 30 มี.ค. 17	↑	Long IRPCH17 ทำกำไร 5.07-5.10 บาท ตัดขาดทุน 4.91 บาท
GFJ17 หมดอายุ 27 เม.ย. 17	↑	Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,220-1,230/Oz ตัดขาดทุน \$1,185/Oz

SET50 Index Futures: SET50 อาจจะขึ้นแข็ง เพราะสภาพคล่องยังดี

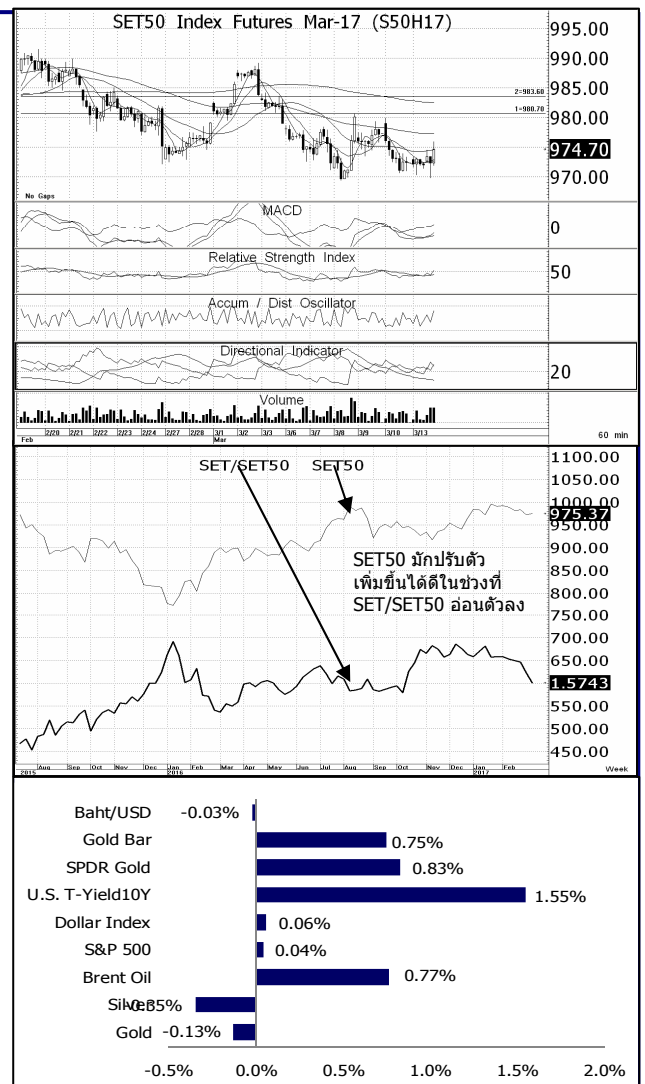
กลยุทธ์หลัก: Trading Long ใน S50H17 ทำกำไรที่ 981-984 จุด ตัดขาดทุน 971 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Trading S50H17 แบบขึ้น Short ลง Long ในกรอบ 970-984 จุด ตัดขาดทุนเมื่อผิดทาง 4 จุด

S50H17 วานนี้เคลื่อนไหวดีกว่า SET และ SET50 เกือบตลอดทั้งวัน สังเกตได้จากค่า Basis ที่กว้างขึ้นจนเป็นบวก 0.5 จุดในช่วงเปิดตลาดภาคบ่าย ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนที่ดูดีขึ้น และสุดท้าย SET50 และ S50H17 ก็สามารถกลับมาปิดบวกได้ 2.49 จุด หรือ 0.26% อยู่ที่ 975.37 จุด โดยหุ้นกลุ่มนำตลาดยังเป็น Big Cap. เช่น PTT SCC AOT และ ADVANC

สำหรับแนวโน้มวันนี้ คาดว่า S50H17 จะปรับขึ้นต่อหา 983-988 จุด จาก (1) การไหลออกของกระแสเงินชะลอตัว แม้ต่างชาติจะ Short ใน Index Futures ต่อเนื่องเป็นวันที่ 4 อีก 7,637 สัญญาหรือ 1,490 ล้านบาท แต่ซื้อหุ้นครั้งแรกในรอบ 11 วันทำการ 240 ล้านบาท (2) เรามองว่าสภาพคล่องในตลาดยังไม่หายไป เป็นเพียงการเปลี่ยนกลุ่มจากหุ้นเล็กมายังหุ้นใหญ่ (หุ้นไม่ได้ตกทั้งตลาดเพราะความหวาดกลัว) ซึ่งทุกครั้งที่ SET:SET50 หดตัวลงแรง การเคลื่อนไหวของ SET50 มักเป็นบวก (3) ภาพทางเทคนิครายชั่วโมงของ S50H17 เริ่มส่งสัญญาณบวกใน MACD Oscillators โดยมีจุดเปลี่ยนที่ 981 จุด หากยืนยันเหนือได้ จะปรับตัวเพิ่มขึ้นหา 984 จุด

ส่วน Multiple Model FSSDS1.1 ของเราให้มุมมองเป็นบวก ที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 27%



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

เรายังคงกลยุทธ์เดิมสำหรับ SET50 Index Options เนื่องจากภาพ 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

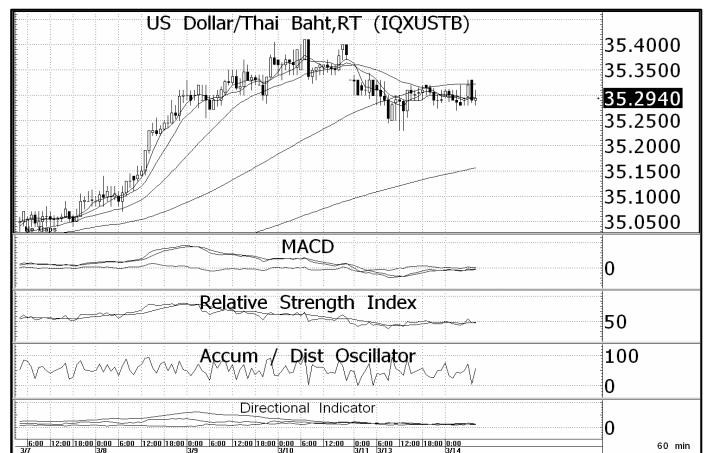
Short TRUEH17X ทำกำไร 6.07-6.15 บาท ตัดขาดทุน 6.44 บาท

ราคา TRUEH17X ขึ้นเล็กน้อย แต่ปริมาณการซื้อขายยังเบาบาง และยังไม่ถึงจุดกลับที่ทำให้เชื่อได้ว่าจะจบรอบขาขึ้นแล้ว จึงทำให้ Upside ยังจำกัด และมีความเสี่ยงที่จะพลิกไปอ่อนตัวลงตามแรงกดดันของเส้นค่าเฉลี่ย 5 และ 10 วัน คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 6.07-6.44 บาท

USD Futures: USD/THB เริ่มส่งสัญญาณพักตัวลง

Short USDH17 ทำกำไรที่ 35.15-35.20 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 35.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

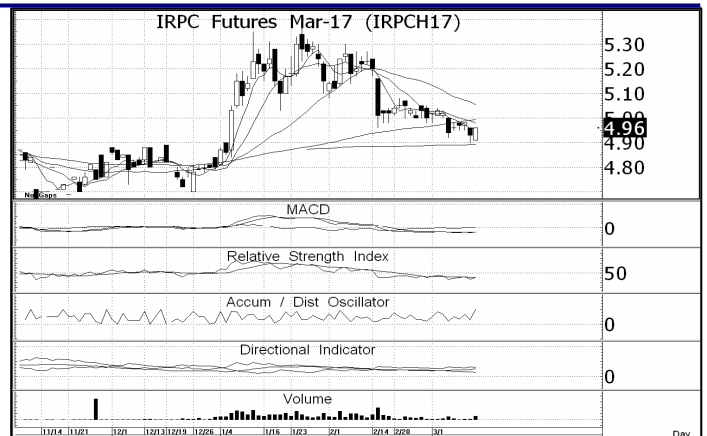
USD/THB ยังชะลอการปรับขึ้นที่เส้นค่าเฉลี่ย 75 วันแถว 35.40 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งถ้าอิงตามรูปแบบการเคลื่อนไหวในภาพรายชั่วโมงที่ถูกกดดันจากสัญญาณขัดแย้งเชิงลบกับ MACD Oscillators ทำให้เรายังคาดว่า USD/THB จะอ่อนตัวลงต่อ ซึ่งสอดคล้องกับ Dollar Index ที่กรอบการฟื้นยังจำกัดบริเวณ Gap ที่เปิดไว้แถว 101.5 จุด คาดกรอบ 35.15-35.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ



Single Stock Futures: Long IRPCH17

Long IRPCH17 ทำกำไร 5.07-5.10 บาท ตัดขาดทุน 4.91 บาท

ราคา IRPCH17 ยังแกว่งออกด้านข้างต่อเนื่อง แต่เพราะดัชนีบ่งชี้ระยะสั้นเริ่มยกฐานราคาขึ้นที่เส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน ซึ่งถือเป็นจุดที่สามารถเกิดการกลับตัวได้ จึงคาดว่าจะได้เห็นการติดคืนระยะสั้น แม้ Upside ยังจำกัดตามแนวกดดันของเส้นค่าเฉลี่ยก็ตาม โดยคาดการณ์การเคลื่อนไหวที่ 4.91-5.10 บาท



Gold Futures: ถือสถานะ Long

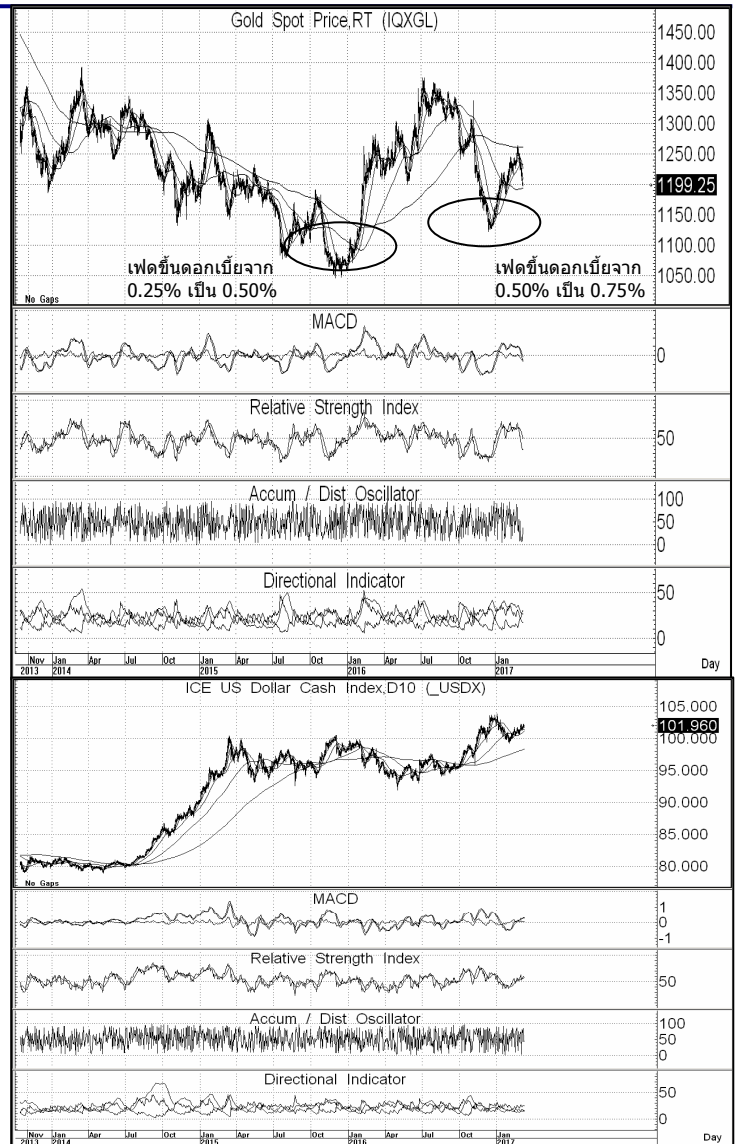
Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,220-1,230/Oz ตัดขาดทุน \$1,185/Oz

ราคาทองคำโลกแกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ โดยถูกกดดันจาก Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่กลับมาสดใสอยู่บ้าง แต่เพราะตลาดรับได้กับการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในการประชุม FOMC วันที่ 14-15 ม.ค. 17 แล้วระดับหนึ่ง (จากข้อสังเกตที่ราคาทองคำไม่ปรับตัวลงทั้งที่ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐออกมาดีกว่าคาดมาก) ซึ่งทั้ง 2 ครั้งที่ขึ้นดอกเบี้ย คือ 16 ธ.ค. 2015 และ 14 ธ.ค. 2016 ราคาทองคำจะอ่อนตัวลงอีกเล็กน้อยแล้วปรับตัวเพิ่มขึ้นเร็วหลังจากนั้น

เราจึงคาดว่า Downside ที่มีต่อการประชุม FOMC วันที่ 14-15 มี.ค. 17 จะไม่เปิดกว้าง เว้นแต่ว่าเฟดจะให้มุมมองที่ทำให้ตลาดตีความได้ว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในอัตราเร่ง (ขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 3 ครั้งในปีนี้) พฤติกรรมของราคาทองคำอาจเปลี่ยนไป ซึ่งเราไม่เชื่อว่าเฟดจะส่งข้อมูลที่แข็งแกร่งในทันที เนื่องจากผลกระทบต่อเนื่องจาก Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จะเป็นลบกับเศรษฐกิจสหรัฐที่กำลังจะลดการนำเข้าและเพิ่มการส่งออกมากกว่า ที่จะเป็นผลดีในการชะลออัตราเงินเฟ้อ

เพราะฉะนั้น เราจึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่กรอบ \$1,220-1,230/Oz ตัดขาดทุนเมื่อต่ำกว่า \$1,185/Oz

ส่วนปัจจัยที่น่าจับตามองอยู่ที่การเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจจีนในช่วงเช้า เช่น ยอดค้าปลีกและผลผลิตภาคอุตสาหกรรม หากออกมาดีกว่าคาดจะหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ



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