

แนวโน้มทั้งภาพการเคลื่อนไหวของ SET50 และการไหลเข้าของกระแสเงินชะลอตัวชัดเจน ทำให้มีความเสี่ยงที่จะพักตัวลงช่วงสั้น

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50M17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50M17 ทำกำไรที่ 984 จุด ตัดขาดทุน 995 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M17 ที่ 984 จุด ตัดขาดทุน 981 จุด ทำกำไร 990-993 จุด
Index Options หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↑	Short USDM17 ทำกำไรที่ 34.30-34.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
KTBM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	Short KTBM17 ทำกำไรที่ 19.40-19.45 บาท ตัดขาดทุน 19.80 บาท
PTTM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↓	Short PTTM17 ทำกำไรที่ 380-382 บาท ตัดขาดทุน 395 บาท
GFJ17 หมดอายุ 27 เม.ย. 17	↑	ถือสถานะ Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,270-1,275/Oz ตัดขาดทุน \$1,235/Oz

SET50 Index Futures: ยืนฝั่ง Short ต่อเนื่องไปก่อน

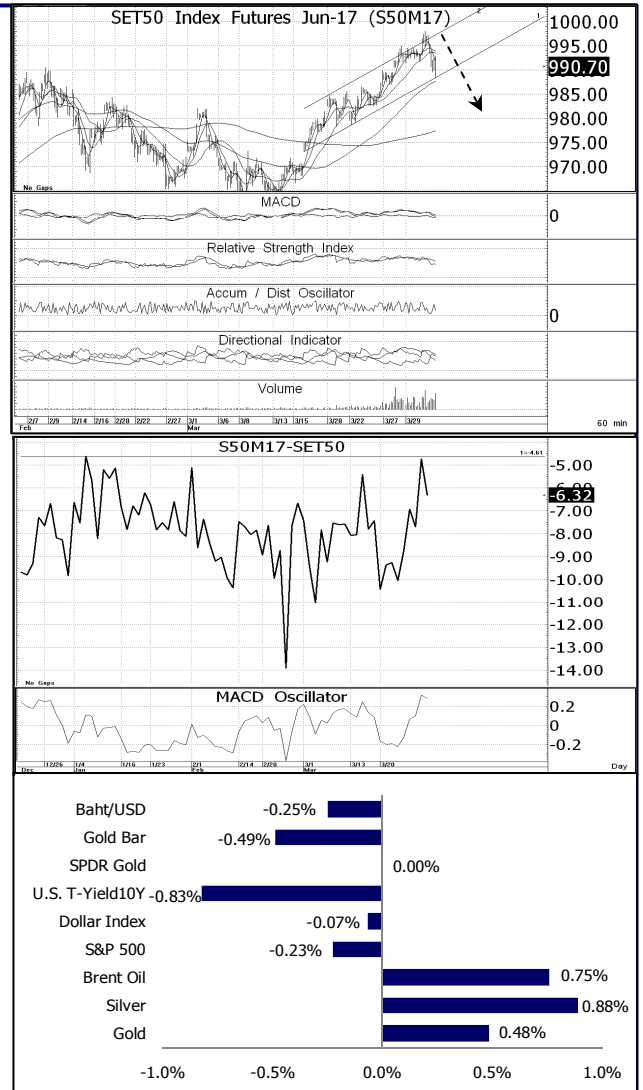
กลยุทธ์หลัก: Short S50M17 ทำกำไรที่ 984 จุด ตัดขาดทุน 995 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M17 ที่ 984 จุด ตัดขาดทุน 981 จุด ทำกำไร 990-993 จุด

สัญญาณชะลอตัวของ SET50 ชัดเจนมากขึ้นในปลายวันนี้ โดยถูกกดดันจากการพักตัวลงพร้อมกันของหุ้นกลุ่มพลังงาน สื่อสาร และเบงก์ ขณะที่ การไหลเข้าของกระแสเงินกลับมาชะลอตัว โดยต่างชาติขายหุ้น 287 ล้านบาท ซึ่งมากกว่ายอด Net Long ใน Index Futures ที่ 1,325 สัญญาหรือ 260 ล้านบาท ทำให้ภาพการเคลื่อนไหวระยะสั้นมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวมากขึ้น

สำหรับแนวโน้มวันนี้ เราคาดว่า S50M17 จะอ่อนตัวลงหา 984 จุด จากแรงกดดันของบรรยากาศการลงทุนที่ไม่สดใส, หุ้นกลุ่มพลังงานที่เกิดสัญญาณขัดแย้งเชิงลบ ในลักษณะอ่อนตัวลงสวนทางราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น, และการไหลเข้าของกระแสเงินสู่ภูมิภาคเอเชีย ที่คาดว่าจะชะลอตัวต่อชั่วคราว หลังจาก PMI ภาคการผลิตของจีนงวด มี.ค. 17 ที่จัดทำโดย Caixin ออกมาชะลอตัว และโดนัลด์ ทรัมป์ออกกฎหมายเพื่อแก้ปัญหาขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ ขณะที่ ปัจจัยเฉพาะตัวของ S50M17 เองยังเป็นลบจากค่า Basis ที่ติดลบมากขึ้นเป็น -6 จุดอยู่เล็กน้อย (จาก -4.7 จุดในวันที่ S50H17 หมดอายุ)

โดยในทางเทคนิคของ S50M17 มีจุดเปลี่ยนขาลงที่ 992 จุด หากเข้านี้ยังเปิดต่ำกว่าจุดดังกล่าว คาดว่าจะมีแรง Short ทั้งในลักษณะ Trend Following ฝั่ง Short และการ Short Close เพื่อตัดขาดทุนฝั่ง Long กดดันราคาให้อ่อนตัวลงเร็ว ซึ่งถ้าหากยังถอยต่ำกว่า 984 จุด จะมีแนวรับถัดไปที่ 978 จุด คาดว่าจะหยุดลงแล้วพื้นที่กลับที่บริเวณนั้น แต่ถ้าไม่เป็นไปตามคาด คือ S50M17 เปิดขึ้นเหนือ 992 จุด ก็น่าจะได้เห็นการฟื้นกลับเร็วหา 997 จุด



SET50 Index Options: ปล่อยสถานะว่าง

ปล่อยสถานะว่าง

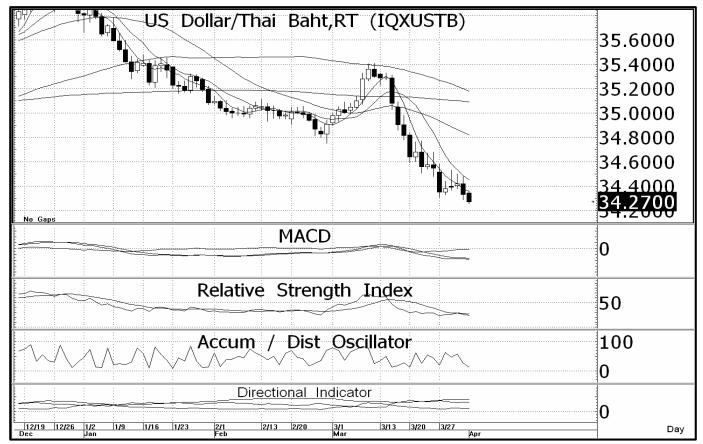
เราประเมินทิศทางของ SET50 เป็นบวก แต่เพราะระยะสั้นดูเหมือน อัตราเร่งการปรับขึ้นเริ่มชะลอ และกลุ่มพลังงานเริ่มถูกกดดันจาก ประเด็นการจัดตั้งบริษัทพลังงาน ที่ไม่มีความชัดเจนอย่างมากถึง ผลกระทบที่จะเกิดขึ้นตามมา เราจึงคาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัด ชั่วคราว โดยถ้าหากวันนี้ SET50 ยังเปิดต่ำกว่า 997 จุด คาดว่าจะมีแรง ขายออกมาต่อเนื่องหา 990-992 จุด



USD Futures: เริ่มพลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็ว

Short USDM17 ทำกำไรที่ 34.30-34.35 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

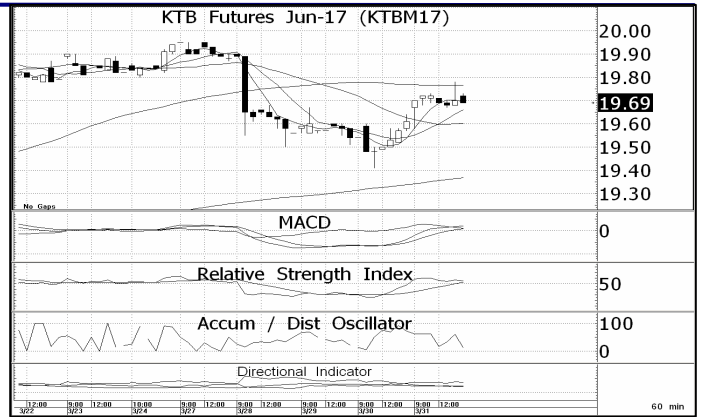
USD/THB พลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็วในเช้าวันนี้ ทั้งที่ Dollar Index ยังอยู่ในช่วงของการรีบาวน์ โดยส่วนหนึ่งอาจเป็นผลจากเงินที่ไหลเข้า แต่อีกส่วนคาดว่าจะเป็นการเร่งลิกราคาของผู้ส่งออกที่กังวลว่าเงินบาทจะแข็งค่าต่อเนื่อง แม้การแข็งค่าของเงินบาทจะเป็นผลดีกับการไหลเข้าของกระแสเงิน แต่อีกด้านหนึ่งจะไปบั่นทอนการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ จึงคาด Downside ไม่เปิดกว้าง



Single Stock Futures: เปิดสถานะ Short KTBM17

Short KTBM17 ทำกำไรที่ 19.40-19.45 บาท ตัดขาดทุน 19.80 บาท

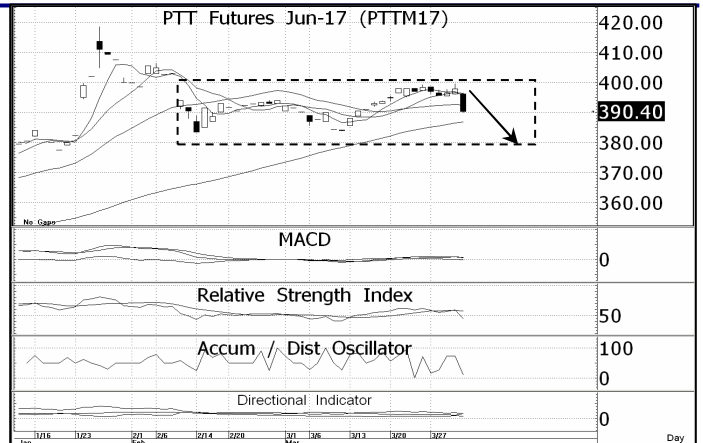
ราคา KTBM17 พันตัวกลับแล้วไม่สามารถยืนเหนือแนวต้านสำคัญหรือจุดเปลี่ยนแนวโน้มที่ 19.80 บาทขึ้นไปได้ ทำให้ Upside มีโอกาสถูกจำกัดที่บริเวณนี้ชั่วคราวและมีความเสี่ยงที่จะอ่อนตัวลงหา 19.40-19.45 บาท จึงแนะนำให้ Trading ผัง Short ระยะสั้น โดยคาดการณ์วันนี้ที่ 19.45-19.80 บาท



Single Stock Futures: เปิดสถานะ Short PTTM17

Short PTTM17 ทำกำไรที่ 380-382 บาท ตัดขาดทุน 395 บาท

เรายังแนะนำให้ถือสถานะ Short ใน PTTM17 ต่อเนื่อง แม้ราคาจะอ่อนตัวลงเข้าใกล้กรอบแนวรับแรกแถว 387-389 บาท แต่เพราะแรง Short ยังมีเข้ามาหนาแน่น และรูปแบบการเคลื่อนไหวยังส่งสัญญาณเชิงลบชัดเจน จึงมีโอกาสปรับตัวลงต่อหากรอบล่างของรูปแบบ Sideway ที่ 380-382 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 382-395 บาท



Analyst: Natapon Khamthakrue
 Register No.: 026637

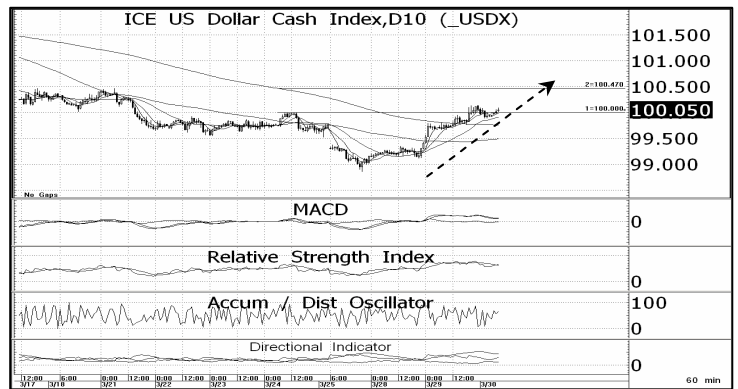
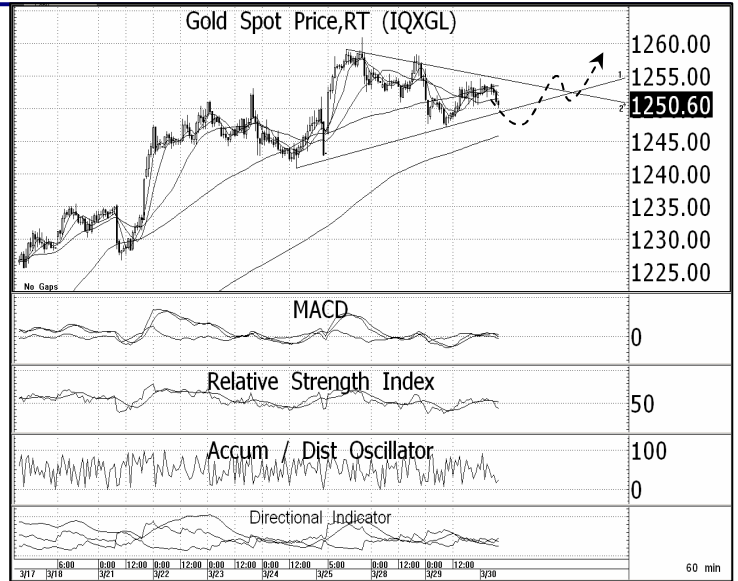
www.fnsyrus.com, FB: Finansia Syrus Research

Gold Futures: ถือสถานะ Long

ถือสถานะ Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,270-1,275/Oz ตัดขาดทุน \$1,235/Oz

ราคาทองคำโลกเคลื่อนไหวทรงตัวที่ \$1,248/Oz เราคาดว่าจะแกว่งนิ่งในช่วงแรกของสัปดาห์ เพื่อรอการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ ตั้งแต่กลางสัปดาห์เป็นต้นไป โดยตลาดคาดตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนที่จัดทำโดย ADP ที่ 191,000 คน จาก 298,000 คน และคาดของ Non-Farm ที่ 176,000 คน จาก 235,000 คน หากตัวเลขออกมาชะลอลง จะกดดันให้ Dollar Index พักตัวลงต่อและหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น

และด้วยความที่ภาพทางเทคนิคยังไม่เกิดสัญญาณลบจนกว่าจะถดถอยต่ำหลุด \$1,235/Oz ประกอบกับความผันผวนของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่สูงขึ้นโดย VIX Index ฟิ้นกลับเร็วมาอยู่ที่ 12.37 จุด ทำให้กระแสเงินมีโอกาสไหลเข้าพักในทองคำด้วยคุณสมบัติ Safe Haven เป็นระยะ เราจึงแนะนำให้ถือสถานะ Long เช่นเดิมไว้ก่อน โดยมีปัจจัยที่น่าจับตาคือ ISM ภาคการผลิตของสหรัฐฯ (21.00 น.) ตลาดคาด 57.2 จุด จากงวดก่อนที่ 57.7 จุด



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

บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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