

การไหลเข้าของกระแสเงินพลิกเป็นบวก แต่แรงซื้อของนักลงทุนในประเทศกลับชะลอลง ทำให้การปรับขึ้นของ SET50 ยังไม่เป็นเอกภาพ

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50M17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50M17 ทำกำไรที่ 980-984 จุด ตัดขาดทุน 997 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M17 ที่ 980-984 จุด ตัดขาดทุน 978 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
DTACM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↓	Short DTACM17 ทำกำไรที่ 42.20-42.40 บาท ตัดขาดทุน 44.10 บาท
PTTM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↓	Short PTTM17 ทำกำไรที่ 382-385 บาท ตัดขาดทุน 395 บาท
GFJ17 หมดอายุ 27 เม.ย. 17	↑	ถือสถานะ Long ใน GFJ17 เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ \$1,270-1,275/Oz ตัดขาดทุน \$1,235/Oz

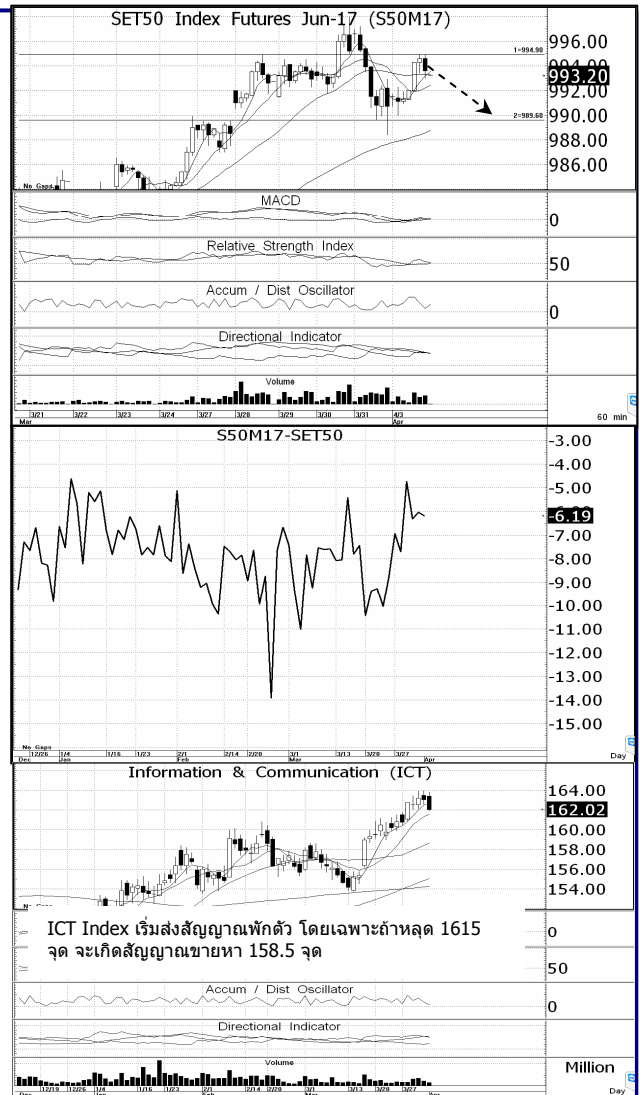
SET50 Index Futures: ยังแนะนำให้ Trading ฝั่ง Short

กลยุทธ์หลัก: Short S50M17 ทำกำไรที่ 980-984 จุด ตัดขาดทุน 997 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M17 ที่ 980-984 จุด ตัดขาดทุน 978 จุด ทำกำไร 990-993 จุด

การเคลื่อนไหวของ SET50 และ S50M17 วานนี้ค่อนข้างแคบ และปริมาณการซื้อขายเป็นไปอย่างเบาบาง ในแง่ของทิศทางจึงไม่ได้บอกอะไรมากนัก ส่วนในเชิงของปัจจัยพื้นฐาน เริ่มเห็นกระแสเงินทุนต่างชาติกลับมาไหลเข้า โดยซื้อหุ้น 1,293 ล้านบาท และ Net Long ใน Index Futures 1,876 สัญญาหรือราว 370 ล้านบาท ขณะที่ หุ้นกลุ่มพลังงานได้แรงหนุนจากการฟื้นกลับของราคาน้ำมันดิบ และ PTTEP กำลังถูกปลดล็อกจากการเร่งเปิดประมูลแหล่งก๊าซขงบขและเออร์วิน ให้จับทันที

อย่างไรก็ตาม ท่ามกลางปัจจัยบวกยังมีสัญญาณขัดแย้งจาก (1) ค่า Basis ของ S50M17 ที่แกว่งเชิงแคบ โดยเมื่อวานปิดที่ -6.19 จุดจาก -6.04 จุด สะท้อนจิตวิทยาการลงทุนที่เป็นลบอยู่เล็กน้อย (2) การทรุดตัวของหุ้นกลุ่มสื่อสารจากคาดการณ์ผลประกอบการ 1Q17 ที่มีแนวโน้มอ่อนแอต่อเนื่อง โดย ICT Index มีแนวรับแถว 161.5 จุด (เมื่อวานปิดที่ 162 จุด) หากหลุดลงมาจะเกิดสัญญาณขายเพิ่มเติมหา 158.5 จุด (Downside ราว 2%) (3) บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงกลับมาเป็นลบอีกครั้ง ซึ่งแม้การทรุดตัวของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ Outperform ในปีก่อนจะเป็นผลดีต่อโอกาสการไหลเข้าของกระแสเงินยังตลาดหุ้นเอเชีย แต่เพราะสัปดาห์นี้สหรัฐฯมีการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานที่เป็นตัวเลขสำคัญต่อการดำเนินนโยบายการเงินของเฟด จึงคาดว่ากระแสเงินจะเลือกไหลเข้าพักใน Safe Haven มากกว่า นั่นหมายถึงตลาดเอเชียมีโอกาสอ่อนตัวลงตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยสรุป เราจึงแนะนำให้ถือสถานะ Short ใน S50M17 ต่อไป โดยมีจุดทำกำไรที่กรอบ 980-984 จุด และจุดตัดขาดทุนที่ 997 จุด



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

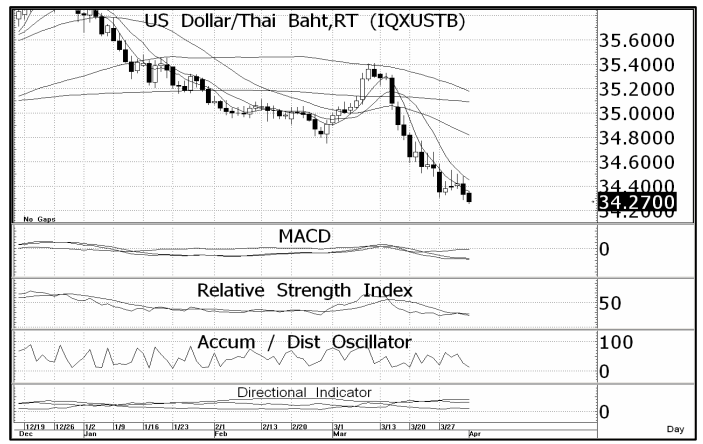
เราประเมินทิศทางของ SET50 เป็นบวก แต่เพราะระยะสั้นดูเหมือนอัตราเร่งการปรับขึ้นเริ่มชะลอ และกลุ่มพลังงานเริ่มถูกกดดันจากประเด็นการจัดตั้งบริษัทพลังงาน ที่ไม่มีความชัดเจนอย่างมากถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นตามมา เราจึงคาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัดชั่วคราว โดยถ้าหากวันนี้ SET50 ยังเปิดต่ำกว่า 997 จุด คาดว่าจะมีแรงขายออกมาต่อเนื่องหา 990-992 จุด



USD Futures: ความผันผวนต่ำลง แนะนำปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจน

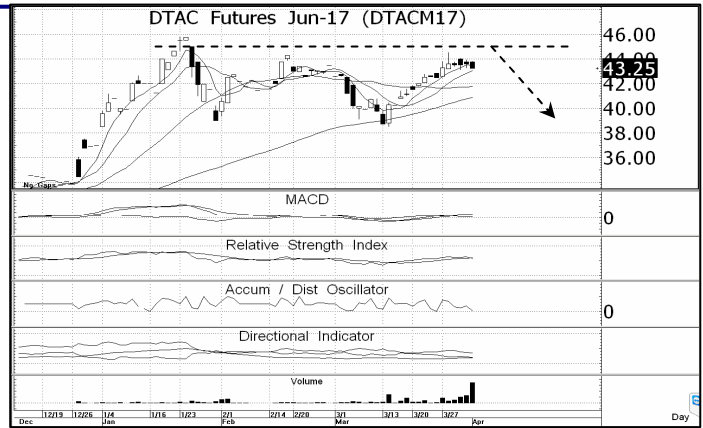
USD/THB พลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็วในเช้าวันนี้ ทั้งที่ Dollar Index ยังอยู่ในช่วงของการรีบาวน์ โดยส่วนหนึ่งอาจเป็นผลจากเงินที่ไหลเข้า แต่อีกส่วนคาดว่าจะเป็นการเร่งถือกราฟขาของผู้ส่งออกที่กังวลว่าเงินบาทจะแข็งค่าต่อเนื่อง แม้การแข็งค่าของเงินบาทจะเป็นผลดีกับการไหลเข้าของกระแสเงิน แต่อีกด้านหนึ่งจะไปบั่นทอนการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ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



Single Stock Futures: เปิดสถานะ Short DTACM17

Short DTACM17 ทำกำไรที่ 42.20-42.40 บาท ตัดขาดทุน 44.10 บาท

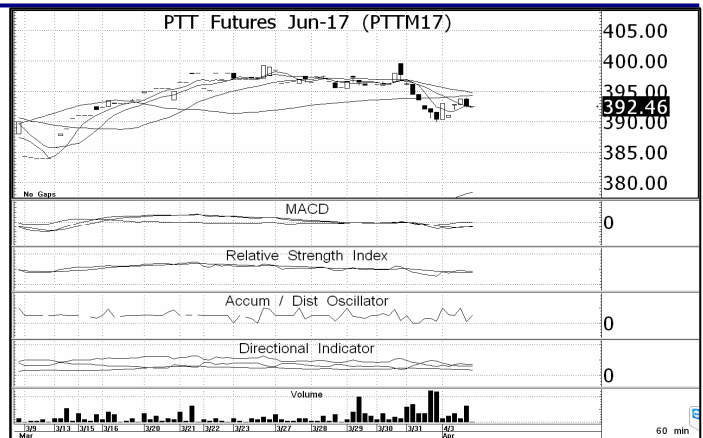
ราคา DTACM17 ปรับตัวเพิ่มขึ้นทดสอบแนวต้านหลักแถว 44.00 บาท เป็นครั้งที่ 3 แล้วยังไม่สามารถยืนเหนือได้ ขณะที่ ดัชนีบ่งชี้เริ่มส่งสัญญาณเชิงลบพร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่น ทำให้ราคามีความเสี่ยงที่จะพรวดร่วงช่วงสั้นหรือรอบการพรวดที่ระดับ 50% แถว 42.20-42.40 บาทคาดการณ์วันนี้ที่ 42.40-44.00 บาท



Single Stock Futures: เปิดสถานะ Short PTTM17

Short PTTM17 ทำกำไรที่ 382-385 บาท ตัดขาดทุน 395 บาท

กรอบการฟื้นของ PTT และ PTTM17 ยังจำกัด โดยจังหวะการฟื้นยังไม่สามารถทำให้ดัชนีบ่งชี้ที่ระยะสั้นและระยะกลางกลับมาส่งสัญญาณซื้อได้ ขณะที่ การปรับขึ้นของราคาน้ำมันดิบ Brent เริ่มชะลอลงแถว \$54/บาร์เรล เราจึงยังแนะนำให้เล่นฝั่ง Short ใน PTTM17 ต่อไป โดยคาดการณ์กรอบการเคลื่อนไหวที่ 385-395 บาท



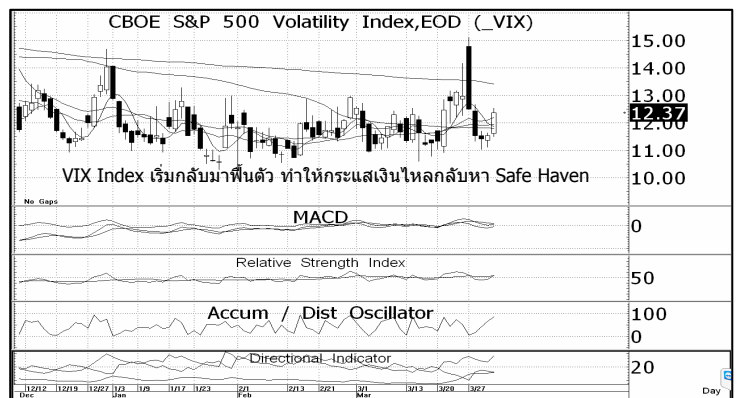
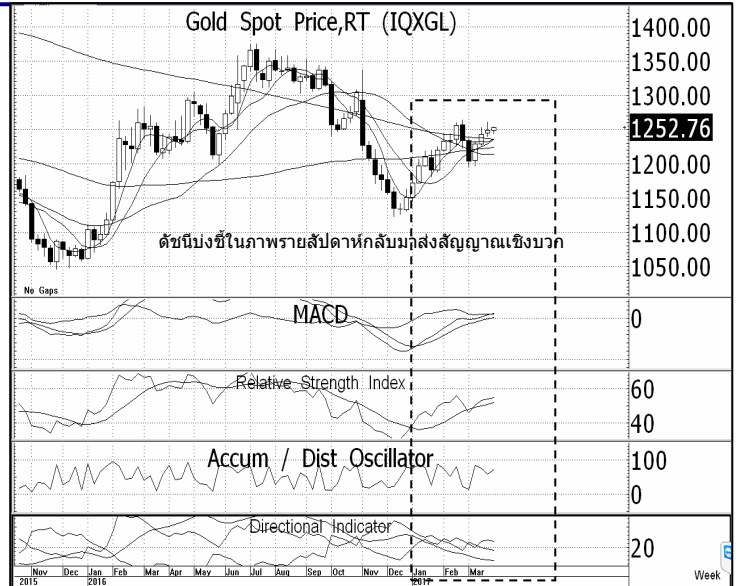
Gold Futures: ถือสถานะ Long

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

ราคาทองคำโลกพลิกกลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้นยืนเหนือ \$1,250/Oz อีกครั้ง ซึ่งรอบนี้เป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นพร้อมกับ Dollar Index เนื่องจากกระแสเงินไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นสหรัฐฯ เข้าหา Safe Haven ทั้งดอลลาร์สหรัฐฯ, เงินสกุลเยน, และทองคำ ซึ่งแม้การปรับขึ้นในลักษณะนี้จะไม่ยั่งยืน เพราะแรงซื้อถูกบั่นทอนตามหลักความเสมอภาคของค่าเงินจาก Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น

แต่ถ้าพิจารณาในแง่ของจิตวิทยาการลงทุนเรามองว่าเป็นบวก เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นท่ามกลางความกังวล ต่อการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ สัปดาห์นี้ว่าจะออกมาดีหรือแย่กว่าคาด (ตลาดคาดของ ADP ที่จะเปิดเผยคืนวันพุธที่ 191,000 คน จาก 298,000 คน และคาดของ Non-Farm ที่จะเปิดเผยคืนวันศุกร์ที่ 176,000 คน จาก 235,000 คน) ขณะที่ ในภาพทางเทคนิค การกลับมาขึ้นเหนือ \$1,250/Oz ได้อีกครั้ง ทำให้ดัชนีบ่งชี้ทั้งในภาพรายสัปดาห์และรายวันกลับมาส่งสัญญาณเชิงบวก โดย Upside ในเบื้องต้นเรายังประเมินที่ \$1,270-1,275/Oz จึงแนะนำให้ถือสถานะ Long ใน GFJ17 ต่อไป

ส่วนปัจจัยที่น่าจับตาคืนนี้คือ ดุลการค้า (19.30 น.) และยอดสั่งซื้อสินค้าภาคโรงงาน (20.30 น.) ของสหรัฐฯ



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ 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 อาจจัดทำทวีตราของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน