

แม้ภาพ SET50 เมื่อวันอังคารจะดูเป็นลบ แต่ก็ถือว่ายังไม่หลุดจุดเปลี่ยนขาลง ทำให้ **Downside** ไม่เปิดกว้างในทันที

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50M17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Long S50M17 ทำกำไรที่ 1000-1002 จุด ตัดขาดทุน 990 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50M17 ที่ 1000-1002 จุด ทำกำไรที่ 990-993 จุด ตัดขาดทุน 1005 จุด
Index Options หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↑	Long USDM17 ทำกำไร 34.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ
KTBM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	Short KTBM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุนเมื่อสูงกว่า 19.20 บาท
THAIM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↓	Short THAIM17 ทำกำไรที่ 17.70-17.90 บาท ตัดขาดทุน 19.30 บาท
GFM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↓	Short GFM17 ทำกำไรที่ \$1,220/Oz หรือ 20,250 บาท/บาททอง ตัดขาดทุน \$1,240/Oz หรือ 20,450 บาท/บาททอง

SET50 Index Futures: อาจได้เห็นการฟื้นกลับระยะสั้น

กลยุทธ์หลัก: Long S50M17 ทำกำไรที่ 1000-1002 จุด ตัดขาดทุน 990 จุด

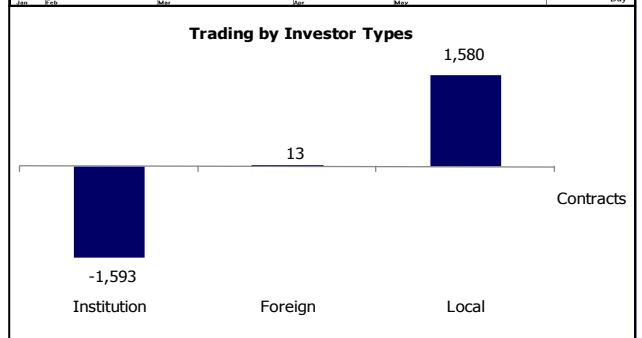
กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50M17 ที่ 1000-1002 จุด ทำกำไรที่ 990-993 จุด ตัดขาดทุน 1005 จุด

เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเวลานี้

SET50 และ S50M17 พลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็ว ตามแรงกดดันของหุ้นกลุ่มพลังงานที่ทรุดตัวลง แต่ถือว่าจิตวิทยาการลงทุนยังไม่แย่ สังเกตได้จาก Basis ของ S50M17 ที่กว้างขึ้นต่อเนื่องเป็น 2.44 จุด จาก 1.54 จุดในวันก่อนหน้า ขณะที่ ยอดซื้อขายรายประเภทเป็นบวกอยู่เล็กน้อย โดยต่างชาติซื้อหุ้น 386 ล้านบาท และ Net Long ใน Index Futures 13 สัญญาหรือราว 3 ล้านบาท ส่วนการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นเอเชียเวลานี้เป็นลบ จากแรงกดดันของความกังวลในสถานการณ์ทางการเมืองสหรัฐฯ และการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดในการประชุม FOMC ครั้งถัดไป 14 มิ.ย. 17

แนวโน้มการเคลื่อนไหวของ S50M17 วันนี้

เราคาดว่าจะได้เห็นการฟื้นกลับของ S50M17 ระยะสั้นหา 1000 จุด หลังจากลงทดสอบกรอบล่างแถว 990 จุดแล้วสามารถฟื้นตัวกลับได้เร็ว ซึ่งสะท้อนภาพการเคลื่อนไหวยังเป็นลักษณะแกว่งออกด้านข้าง เมื่อลงทดสอบแนวรับแล้วก็น่าจะ Technical Rebound ระยะสั้น ขณะที่ การฟื้นกลับของราคาน้ำมันดิบกว่า 3% ก็น่าจะหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานที่ถ่วงการเคลื่อนไหวของ SET50 ในช่วงหลัง ซึ่งน่าจะช่วยหักล้างผลลบจากการลงเซชหุ้นภูมิภาคที่ทรุดหนักวานนี้ได้ โดยกลุ่มที่น่าตลาดขึ้นคาดว่า จะเป็นพลังงานและสื่อสาร ส่วนแบงก์ก็น่าจะชะลอการปรับขึ้นชั่วคราว แนะนำให้ Trading Long ภายใต้กรอบ 990-1000 จุด



SET50 Index Options: ปล่อยสถานะว่าง

ปล่อยสถานะว่าง

ภาพการเคลื่อนไหวของ SET50 ในระยะกลางเริ่มกลับมาเป็นบวกมากขึ้น แม้กระแสเงินยังไม่ไหลกลับเข้ามา แต่แรงซื้อของสถาบันในประเทศได้ประคอง SET50 ไม่ให้หลุดเส้นค่าเฉลี่ย 10 สัปดาห์ลงมา ซึ่งถือเป็นสัญญาณเชิงบวกสำหรับการปรับดีดกลับไปยืนเหนือ 1000 จุดในสัปดาห์นี้ การยืนฝั่ง Long Call หรือ Short Put ในรุ่นที่เป็น ATM เพื่อเก็งกำไรระยะสั้น จึงดูมีความได้เปรียบอยู่เล็กน้อย



Single Stock Futures: Short KTBM17

Short KTBM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุนเมื่อสูงกว่า 19.20 บาท

ราคา KTBM17 แกว่งออกด้านข้าง โดยหลังจาก KTB ขึ้น XD เพื่อจ่ายปันผล 0.86 บาท/หุ้นไปแล้ว ทำให้แรงพยุงการเคลื่อนไหวของราคาเพื่อหักล้างกับปัจจัยลบด้านพื้นฐาน (ปัญหา NPL) เหลือน้อยลง เมื่อผนวกกับกับจังหวะการดีดตัวที่เผชิญแรง Short กดดันเป็นระยะ จึงแนะนำให้ Trading Short เพื่อลุ้นทำกำไรที่กรอบ 18.70-19.40 บาท

Single Stock Futures: Short THAIM17

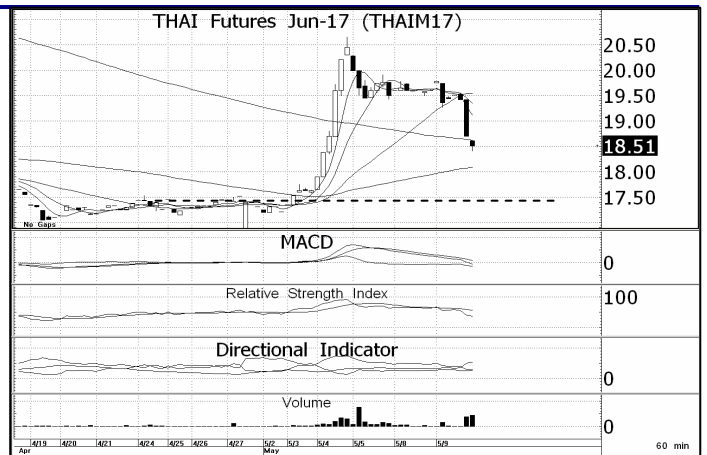
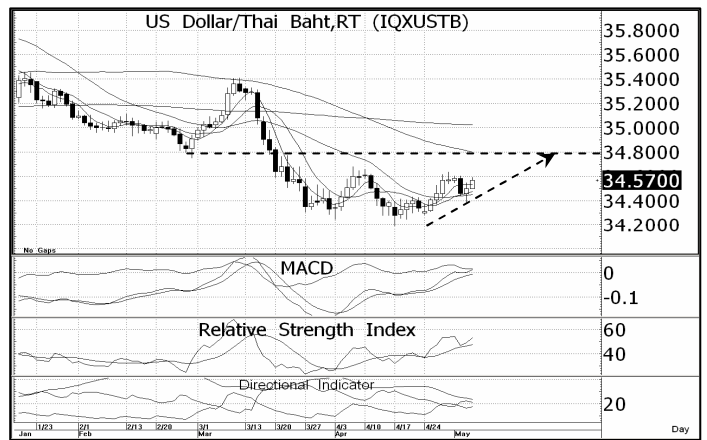
Short THAIM17 ทำกำไรที่ 17.70-17.90 บาท ตัดขาดทุน 19.30 บาท

ราคา THAIM17 มีโอกาสถูกกดดันต่อเนื่อง ตามภาพทางเทคนิคที่เป็นลบ และการฟื้นกลับของราคาน้ำมันดิบที่มีโอกาสกดดันราคา THAI ทางอ้อมตามความสัมพันธ์ในอดีตที่ผกผันกัน จึงแนะนำให้ถือ Short ต่อไป โดยมีกรอบแนวรับทดสอบแถว 17.70-17.90 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 17.70-19.30 บาท

USD Futures: เงินบาทยังมีโอกาสอ่อนค่าระยะสั้น

Long USDM17 ทำกำไร 34.70 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 34.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

USD/THB ยังมีแนวโน้มฟื้นตัวกลับ ตามทิศทาง Dollar Index ที่ได้แรงหนุนจากการเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ งวด เม.ย. 17 ที่ออกมาสดใส และแรง sell on fact ที่เริ่มเกิดขึ้นในเงินสกุลยูโร โดยในทางเทคนิคยังมีโอกาสแกว่งขึ้นต่อ ตามรูปแบบ Double Bottom ที่ถ้าหากไม่รีบย่อต่ำกว่า 34.30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ น่าจะให้เห็นการดีดขึ้นหา 34.70-34.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

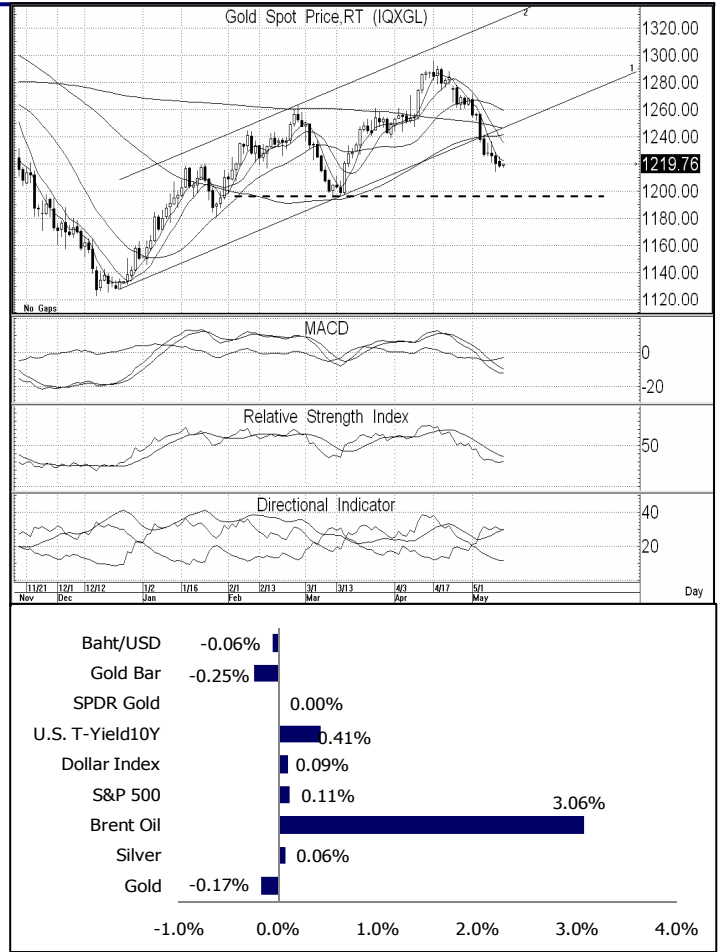


Gold Futures: การฟื้นกลับของราคาทองคำโลกยังลำบาก

Short GFM17 ทำกำไรที่ \$1,200/Oz หรือ 20,050 บาท/บาททอง ตัดขาดทุน \$1,240/Oz หรือ 20,450 บาท/บาททอง

ราคาทองคำโลกยังคงฟื้นตัวกลับได้ลำบาก เนื่องจากในภาพทางเทคนิคยังถูกกดดันตามแนวการเรียงตัวของเส้นค่าเฉลี่ย พร้อมกับดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงลบต่อเนื่อง ส่วนปัจจัยพื้นฐาน ถูกกดดันจาก Dollar Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามการเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาดี และทำให้ในการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมของ ECB ที่ทำให้เงินสกุลยูโรพลิกกลับมาอ่อนค่าลง ขณะที่ ภาพทางจิตวิทยาการลงทุนยังไม่ดีนัก หลังจากที่ SPDR Gold Trust ลดสถานะถือครองทองคำแล้วยังไม่ซื้อคืน โดยปัจจุบันถืออยู่ 851.89 ตัน ลดลงจาก เม.ย. 17 ที่ 1.47 ตัน

และด้วยความที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังแกว่งด้วยค่าความเสี่ยงที่อยู่ในระดับต่ำ ประกอบกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (ตัวอายุ 10 ปีเพิ่มขึ้น 8 bps. จาก เม.ย. 17) โดยผลสำรวจความน่าจะเป็นในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด (FedWatch) ที่จัดทำโดย CME Group สำหรับการปรับขึ้นดอกเบี้ย 0.25% ของ FOMC ในการประชุมวันที่ 14 มิ.ย. 17 อยู่ที่ 83% (ขึ้นค่อนข้างแน่) ทำให้เราคาดว่า การฟื้นกลับของราคาทองคำจะเป็นไปอย่างลำบากต่อไป จึงแนะนำให้ถือสถานะ Short GFM17 โดยมี Downside ที่กรอบล่างแถว \$1,200/Oz



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือควรเชื่อว่ามีค่านำเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชักชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความคิดเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

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