

อัตราเร่งการปรับขึ้นของ SET50 เริ่มชะลอ แต่เพราะบรรยากาศการลงทุนไม่แย้และราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวขึ้นต่อ ทำให้ SET50 ยังฟื้นขึ้นได้

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50M17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Long S50M17 ทำกำไรที่ 994-997 จุด ตัดขาดทุน 987 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50M17 ที่ 994-997 จุด ทำกำไรที่ 987-990 จุด ตัดขาดทุน 998 จุด
Index Options หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
THAIM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	Short THAIM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุน 19.40 บาท
BANPUM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	Long BANPUM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุน 18.20 บาท
GFM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	Short GFM17 ทำกำไรที่ \$1,240-1,245/Oz ตัดขาดทุน \$1,270/Oz

SET50 Index Futures: แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ

กลยุทธ์หลัก: Long S50M17 ทำกำไรที่ 994-997 จุด ตัดขาดทุน 987 จุด

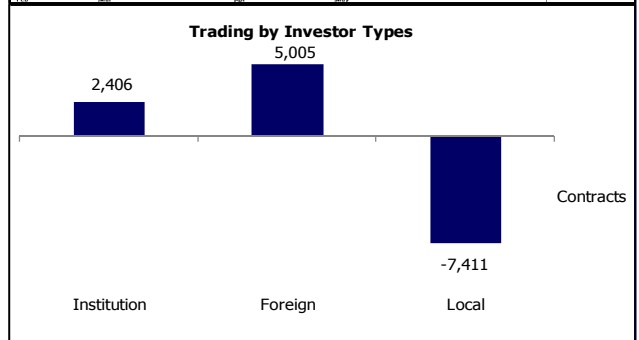
กลยุทธ์ทางเลือก: Short S50M17 ที่ 994-997 จุด ทำกำไรที่ 987-990 จุด ตัดขาดทุน 998 จุด

เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นวานนี้

SET50 และ S50M17 วานนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่ออีกเล็กน้อย จากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงานตามทิศทางราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ กระแสเงินยังไหลเข้าต่อเนื่อง โดยต่างชาติซื้อหุ้น 107 ล้านบาท และ Net Long ใน Index Futures 5,005 สัญญาหรือราว 1,000 ล้านบาท ถือเป็นจิตวิทยาการลงทุนเชิงบวกสำหรับการขยับตัวขึ้นต่อของ S50M17 ในช่วงสั้น

แนวโน้มการเคลื่อนไหวของ S50M17 วันนี้

การเคลื่อนไหวของค่า Basis S50M17 ที่อ่อนตัวลงต่อเนื่องเหลือ -0.42 จุด จาก +0.11 จุดในวันก่อนหน้า ยังสะท้อนให้เห็นถึงมุมมอง SET50 ผ่าน Index Futures ที่ยังเป็นลบ แต่ด้วยความที่สภาพคล่องในการเก็งกำไรหุ้นขนาดเล็กกลางยังอยู่ในระดับสูง ทำให้คาดว่า SET และ SET50 จะเคลื่อนไหวแบบปรับตัวลงยากต่อไป โดยวันนี้จะได้แรงหนุนเพิ่มเติมจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และเงินบาทที่พลิกกลับมาแข็งค่าเร็ว ตาม Dollar Index ที่เจอแรง Sell on fact หลังรายงานสรุปผล FOMC เมื่อคืนเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ แต่ Basis Risk ที่สูงขึ้น ทำให้การเก็งกำไรใน S50M17 ยากขึ้นหรือรอบการเคลื่อนไหววันนี้จำกัดที่ 988-994 จุด (S50M17 จะไม่เคลื่อนไหวตาม SET50 100%) แนะนำให้เก็งกำไรในกรอบแคบแบบขึ้น Short ลง Long ไปก่อน



SET50 Index Options: ปลอยสถานะว่าง

ปลอยสถานะว่าง

ภาพการเคลื่อนไหวของ SET50 เริ่มฟื้นตัวกลับ หลังจากลงทดสอบเส้นค่าเฉลี่ย 25 วัน แล้วอัตราเร่งการปรับลงเริ่มชะลอ พร้อมกับปริมาณการซื้อขายหนาแน่นขึ้นกว่าสัปดาห์ก่อน สะท้อนว่าเริ่มมีแรงซื้อหุ้นใหญ่เข้ามาพุง โดยเฉพาะกลุ่มแบงก์ที่รับรู้ข่าวร้ายไปหมดแล้ว ทำให้คาดว่า Downside ของ SET50 จะถูกจำกัดชั่วคราว แต่ Upside ยังไม่เปิดกว้าง เพราะการไหลเข้า/ออกของกระแสเงินยังไม่มีทิศทางที่ชัดเจน



Single Stock Futures: Short THAIM17

Short THAIM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุน 19.40 บาท

ราคา THAIM17 ฟื้นตัวกลับเร็ว จากประเด็นการไม่ใส่เงินเพิ่มทุนใน NOK แต่เพราะราคาน้ำมันดิบยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และเหตุก่อการร้ายหลายประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อาจกระทบเชิงลบต่อจิตวิทยาการลงทุน ขณะที่ การปรับขึ้นของราคาเริ่มใกล้กรอบแนวต้านสำคัญแถว 19.50-20.00 บาท จึงคาดว่า Upside จะถูกจำกัดชั่วคราว

Single Stock Futures: Long BANPUM17

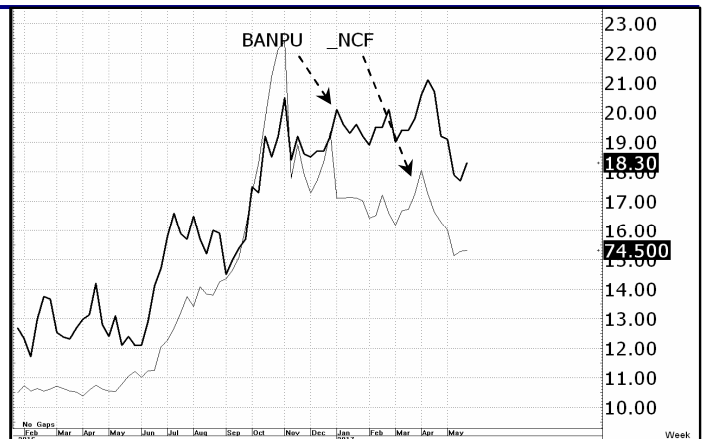
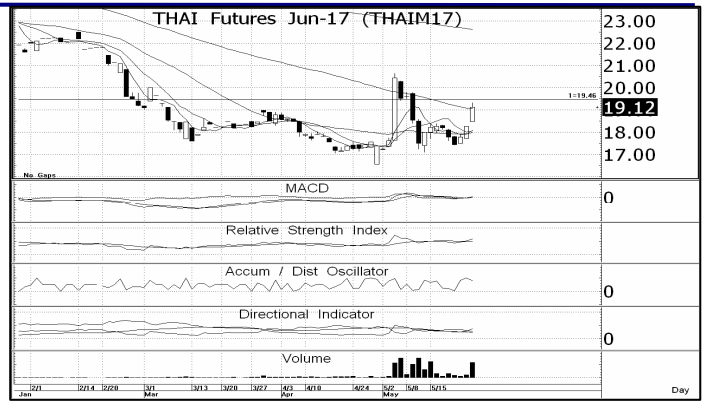
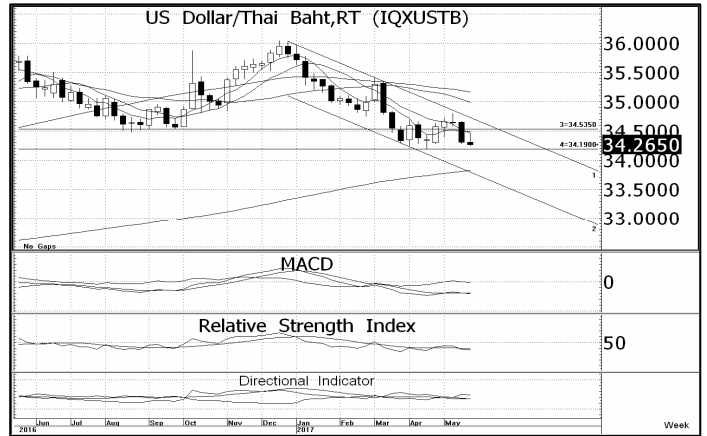
Long BANPUM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.70 บาท ตัดขาดทุน 18.20 บาท

ราคา BANPUM17 ยังมีแนวโน้มฟื้นกลับต่อเนื่อง แม้อัตราเร่งการปรับขึ้นจะเริ่มชะลอตัว แต่เพราะราคาน้ำมันดิบและราคาถ่านหินยังอยู่ในช่วงฟื้นตัว ซึ่งเป็นบวกกับจิตวิทยาการลงทุนใน BANPU ขณะที่ในเชิงปัจจัยพื้นฐาน คาดกำไรปีนี้จะโตสูงถึง 226%Y-Y อยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท จากคาดการณ์ราคาถ่านหินที่ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และธุรกิจโรงไฟฟ้าที่มีแผน COD ต่อเนื่อง

USD Futures: เงินบาทเริ่มชะลอการแข็งค่า

ปลอยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง

USD/THB พลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็ว ตามทิศทาง Dollar Index ที่ส่งสัญญาณพักตัวในช่วงสั้น หลังรายงานสรุปผลประชุม FOMC งวดล่าสุดเป็นไปตามที่ตลาดคาด และยังไม่ระบุถึงจังหวะเวลาในการนำพันธบัตร 4.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯออกมาขายอย่างชัดเจน ขณะที่ การไหลเข้าของกระแสเงินก็เป็นตัวแปรที่ช่วยหนุนการแข็งค่าของเงินบาทในช่วงสั้นด้วย แต่เพราะกรอบการเคลื่อนไหวยังคงค่อนข้างแคบ จึงแนะนำให้ปลอยสถานะว่างไว้ก่อน

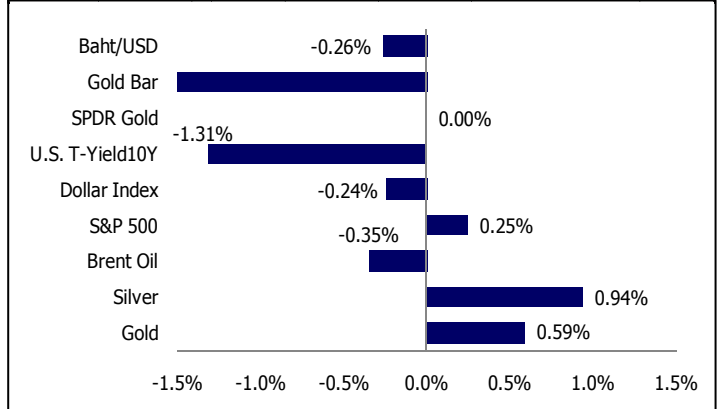


Gold Futures: ราคาทองคำมีโอกาสถูกกดดันจากดอกเบี้ยขาขึ้น

Short GFM17 ทำกำไรที่ \$1,240-1,245/Oz ตัดขาดทุน \$1,270/Oz

ราคาทองคำโลกเคลื่อนไหวทรงตัวเชิงลบ แต่มาได้แรงหนุนเล็กน้อยจาก Dollar Index ที่พลิกกลับมาอ่อนตัวลงช่วงท้ายตลาด โดยรายงานสรุปผลประชุม FOMC งวดล่าสุดเมื่อ 3 พ.ค. 17 เป็นไปตามตลาดคาด คือระบุถึงความจำเป็นในการปรับขึ้นดอกเบี้ย และการชะลอตัวของเศรษฐกิจ เป็นเพียงภาวะชั่วคราว ขณะที่ การนำพันธบัตร 4.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐออกมาขายเพื่อลดขนาดงบดุลมีโอกาสเกิดขึ้นในปีนี้ ทำให้ Upside ของราคาทองคำในภาพกว้างยังอยู่ในกรอบจำกัด

สำหรับแนวโน้มวันนี้ แม้ว่าราคาอาจขยับขึ้นได้อีกเล็กน้อย แต่เรายังมองเป็นจังหวะในการสะสม Short GFM17 เช่นเดิมเพราะ (1) หลังจากนั้นยังต้องลุ้นกับตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐ งวด พ.ค. 17 ที่จะเปิดเผยวันที่ 2 มิ.ย.17 ซึ่งแนวโน้มระยะหลังออกมาอยู่ในเกณฑ์ดี (2) ความผันผวนของสินทรัพย์เสี่ยงที่เพิ่มขึ้น ทำให้หุ้นมีความน่าสนใจในการเก็งกำไรมากกว่าทองคำ (3) ภาพทางเทคนิครายชั่วโมงยังถูกกดดันจากสัญญาณขัดแย้งเชิงลบกับ MACD ความเสี่ยงที่จะพลิกกลับมาพักตัวลงจึงยังไม่ถูกหักล้างออกไป โดยคาดการณ์การเคลื่อนไหวในระยะสั้นที่แนวรับ \$1,240-1,245/Oz และแนวต้านที่ \$1,265-1,270/Oz



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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 อาจจัดทำบัตรเครดิตของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน