

กรอบการเคลื่อนไหวยังจำกัดเพราะขาดปัจจัยชี้้นำใหม่ทั้งภายในและภายนอกประเทศ

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50M17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	กลยุทธ์หลัก: Short S50M17 ทำกำไรที่ 985-987 จุด ตัดขาดทุน 996 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M17 ที่ 985-987 จุด ทำกำไรที่ 993-996 จุด ตัดขาดทุน 984 จุด
Index Options หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
USDM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	ปล่อยสถานะว่าง
KTBM17 หมดอายุ 29 มิ.ย. 17	↔	Short KTBM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.80 บาท ตัดขาดทุน 19.30 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	↔	Long GFM17 ทำกำไรที่ \$1,280-1,290/Oz ตัดขาดทุน \$1,255/Oz

SET50 Index Futures: กรอบการเคลื่อนไหวยังแคบต่อเนื่อง

กลยุทธ์หลัก: Short S50M17 ทำกำไรที่ 985-987 จุด ตัดขาดทุน 996 จุด

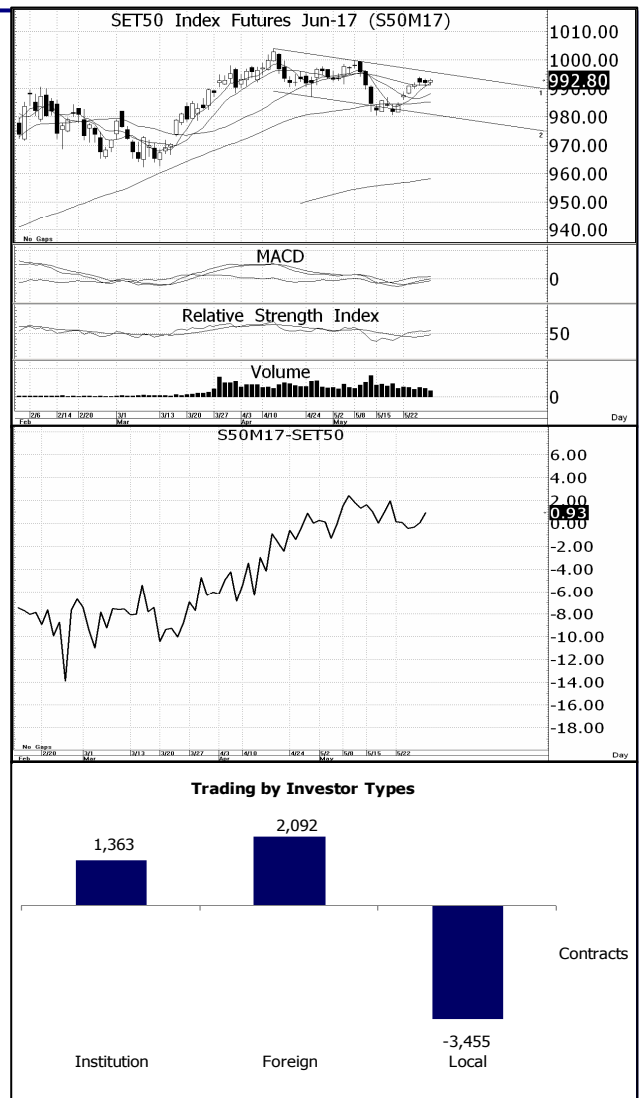
กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M17 ที่ 985-987 จุด ทำกำไรที่ 993-996 จุด ตัดขาดทุน 984 จุด

เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นเวลานี้

SET50 และ S50M17 เมื่อวานเคลื่อนไหวในกรอบแคบด้วยปริมาณการซื้อขายที่เป็นไปอย่างเบาบาง เนื่องจากทั้งปัจจัยในประเทศและนอกประเทศไม่มีประเด็นที่มียุทธศาสตร์ต่อการกำหนดทิศทางของการเคลื่อนไหวของ SET และ SET50 ขณะนี้แรงเก็งกำไรยังคงจุกตัวในหุ้นขนาดเล็ก-กลาง ซึ่งแม้จะมีส่วนช่วยพยุงการเคลื่อนไหวของ SET50 ได้ดีตามสภาพคล่องในตลาดที่ยังสูง แต่ก็ไม่น่าหนักมากพอในการหนุนให้ SET และ SET50 ปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงได้ ส่วนการไหลของกระแสเงินยังเบาบางต่อเนื่องเช่นกัน โดยต่างชาติซื้อหุ้น 426 ล้านบาท และ Net Long ใน Index Futures 2,092 สัญญาหรือราว 400 ล้านบาท

แนวโน้มการเคลื่อนไหวของ S50M17 วันนี้

คาดว่า S50M17 จะแกว่งในกรอบแคบเช่นเดิม โดยเมื่อคืนขาดปัจจัยชี้้นำจากตลาดการเงินสหรัฐฯ ที่ปิดทำการเนื่องในวัน Memorial Day ส่วนบรรยากาศการลงทุนในช่วงเช้าเป็นลบอยู่เล็กน้อยเพราะเงินไหลเข้าพักใน Safe Haven อย่างเงินสกุลเยนและทองคำ แต่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นไปได้ที่จะหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อ โดยภาพรวมจึงคาดว่า SET50 และ S50M17 จะแกว่งตัวในกรอบแคบต่อไป และด้วยความที่ S50M17 บวกนำไปแล้วราว 1 จุด จากค่า Basis พลิกเป็นบวก +0.93 จุด จาก +0.03 จุดในวันก่อนหน้า เราจึงคงสถานะ Short S50M17 ไว้ก่อน โดยจะตัดขาดทุนเมื่อสามารถยืนเหนือ 996 จุดได้แล้วเท่านั้น



SET50 Index Options: ปล่อยสถานะว่าง

ปล่อยสถานะว่าง
ภาพการเคลื่อนไหวของ SET50 ยังออกด้านข้างต่อเนื่อง ด้วยปริมาณการซื้อขายที่เบาบางลง โดยปัจจัยในประเทศไม่มีประเด็นใดที่มีนัยสำคัญต่อการเคลื่อนไหวมากนัก ส่วนปัจจัยภายนอกยังต้องรอดูตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ วันที่ 2 มิ.ย. 17 ทำให้คาดว่า SET50 จะแกว่งแคบในช่วงต้นสัปดาห์ ก่อนจะกลับมาเหวี่ยงแรงจากการไหลเข้าออกของกระแสเงินอีกครั้งในช่วงปลายสัปดาห์ แนะนำให้ปล่อยสถานะว่างใน Index Options เพื่อรอดู Direction ที่ชัดเจน



Single Stock Futures: Short KTBM17

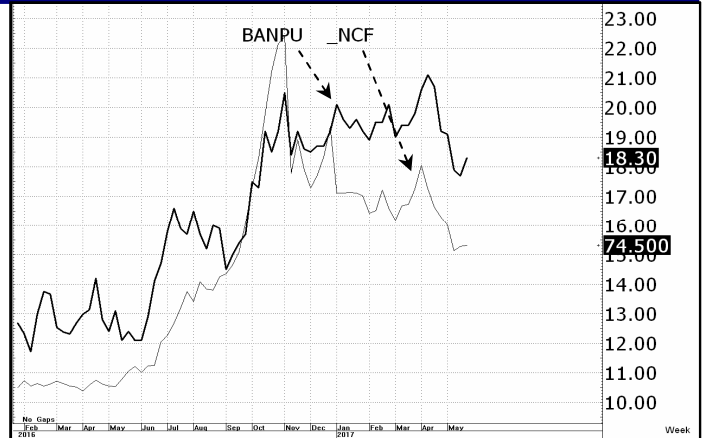
Short KTBM17 ทำกำไรที่ 18.50-18.80 บาท ตัดขาดทุน 19.30 บาท
ราคา KTBM17 แกว่งออกด้านข้างในกรอบแคบ โดยคาดว่า Upside ในระยะสั้นจะอยู่ในกรอบจำกัด ตามภาพทางเทคนิคที่เผชิญแรง Short กดดันต่อเนื่อง โดยถ้าหากยังไม่สามารถกระชากกลับไปเหนือ 19.30 บาทได้ คาดว่าจะได้เห็นการพักตัวลงหาฐานรับเดิมแถว 18.50-18.80 บาท

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 คาดกำไรปกติปีนี้จะโตสูงถึง 226%Y-Y อยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท จากคาดการณ์ราคาถ่านหินที่ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว และธุรกิจโรงไฟฟ้าที่มีแผน COD ต่อเนื่อง

USD Futures: เงินบาทเริ่มชะลอการแข็งค่า

ปล่อยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจนอีกครั้ง
USD/THB ททรุดตัวลงต่อเนื่องจนมาทำจุดต่ำสุดในรอบ 2 ปี ทั้งที่ Dollar Index ยังไม่ทำจุดต่ำสุดใหม่ โดยส่วนหนึ่งอาจเป็นเพราะยอดดุลการค้าที่เป็นบวกมากขึ้น และกระแสเงินทุนต่างชาติที่เริ่มไหลเข้า แต่อีกส่วนเราคาดว่า จะเป็นการเร่งลีด Forward ของกลุ่มผู้ส่งออก โดยถ้าอิงตามแนวโน้มเดิม เป็นไปได้ที่ USD/THB จะอ่อนตัวต่อเนื่องหาเส้นค่าเฉลี่ย 200 วันแถว 33.80 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ คาดกรอบการเคลื่อนไหววันนี้ที่ 33.95-34.15 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ



Gold Futures: ราคาทองคำเริ่มฟื้นกลับเร็วขึ้น

Long GFM17 ทำกำไรที่ \$1,280-1,290/Oz ตัดขาดทุน \$1,255/Oz

คาดว่าราคาทองคำโลกจะฟื้นตัวกลับระยะสั้น แม้ Dollar Index จะฟื้นตัวกลับจากภาวะขยวมกเกินไป แต่เพราะบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงเริ่มไม่ซัด เพราะตลาดกำลังรอดูตัวเลขจ้างงานสหรัฐเพื่อคาดการณ์ผลประชุม FOMC ของเฟดในช่วงกลางเดือนหน้า จึงทำให้กระแสเงินเลือกไหลเข้าพักในทองคำชั่วคราว

อย่างไรก็ตาม Upside อาจไม่เปิดกว้างในทันที เพราะตลาดทองคำเองก็ต้องรอดูตัวเลขจ้างงานสหรัฐปลายสัปดาห์นี้ จึงคาดว่ากรอบการเคลื่อนไหวจะยังจำกัด โดยอาจเห็นราคาทองคำโลกขยับขึ้นก่อนในช่วงแรก ตามปัจจัยทางเทคนิคที่เกิดสัญญาณซื้อตามแรงหนุนของเส้นค่าเฉลี่ย และดัชนีบ่งชี้ที่ส่งสัญญาณเชิงบวก ส่วนราคาทองคำในประเทศ น่าจะได้แรงหนุนจากเงินบาทที่มีโอกาสอ่อนค่าในระยะสั้น แนวต้านของรอบนี้ยังอยู่ที่ \$1,280-1,290/Oz คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1,260-1,280/Oz



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีค่าน่าเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน 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 โดยบริษัท อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน