

| สินค้า | ทิศทาง | คำแนะนำ |
|--|--------|--|
| S50M16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16 | ↓ | กลยุทธ์หลัก: Short S50M16 ทำกำไรที่ 903-905 จุด ตัดขาดทุน 913 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M16 ที่ 903-905 ทำกำไร 912-915 จุด ตัดขาดทุน 900 จุด สถานะข้ามวัน: สถานะข้ามวัน ถ้าถือ Short ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 924 จุด ให้เล่นตามกลยุทธ์หลัก |
| USDM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16 | ↔ | Long USDM16 ทำกำไร 35.50-55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 33.20 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ |
| TBM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16 | ↓ | Short TBM16 ทำกำไร 2.13-2.15 บาท ตัดขาดทุน 2.27 บาท |
| PTTEPM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16 | ↓ | Short PTTEPM16 ทำกำไรที่ 79.5-80.0 บาท ตัดขาดทุน 83.0 บาท |
| GFM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16 | ↑ | Long GFM16 ทำกำไรที่ \$1,290/Oz ตัดขาดทุน \$1,260/Oz |
| BRM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16 | ↓ | Short BRM16 ทำกำไรที่ 48.5-49.9/บาร์เรล ตัดขาดทุน \$51.0/บาร์เรล |

SET50 Index Futures: ลงแล้วหน้า Long สวาน

กลยุทธ์หลัก: Short S50M16 ทำกำไรที่ 903-905 จุด ตัดขาดทุน 913 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M16 ที่ 903-905 ทำกำไร 912-915 จุด ตัดขาดทุน 900 จุด

สถานะข้ามวัน: สถานะข้ามวัน ถ้าถือ Short ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 924 จุด ให้เล่นตามกลยุทธ์หลัก

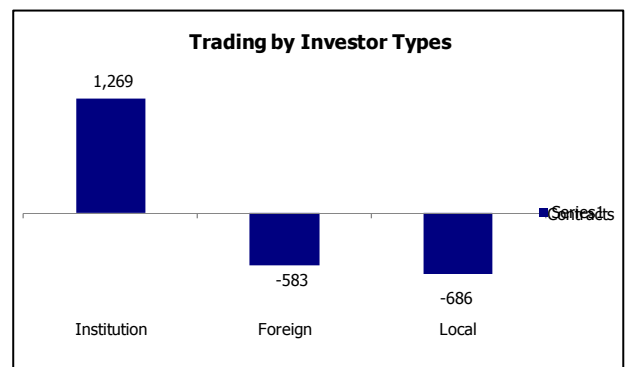
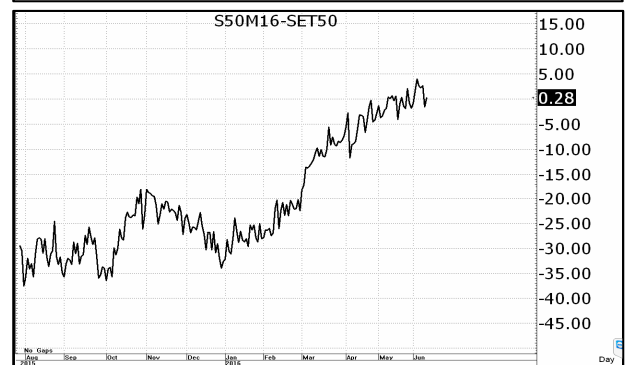
S50M16 พลิกกลับมาอ่อนตัวลงท้ายตลาดวันศุกร์ ขณะที่ บรรยากาศการลงทุนยังเป็นลบทำให้มีความเสี่ยงที่จะปรับตัวลงต่อ แรงกดดันหลักคงที่ การอ่อนตัวของราคาน้ำมันดิบกว่า 3% และการไหลเข้าของกระแสเงินที่ชะลอตัว โดยต่างชาติซื้อตราสารหนี้ 5,480 ล้านบาท แต่ขายหุ้น 85 ล้านบาท และ Net Short ใน Index Futures 583 สัญญาหรือ 100 ล้านบาท

แต่คาดว่า **Downside** จะไม่เปิดกว้างในทันที เพราะเงินบาทที่อ่อนไม่ได้มาจากดอลลาร์ที่แข็งจริง แต่เพราะเพราะยูโรอ่อนแล้วไปหนุนให้ Dollar Index ปรับตัวเพิ่มขึ้น และด้วยความที่มีผลประชุม FOMC วันที่ 14-15 มิ.ย. 16 เป็นตัวกดดันไม่ให้ดอลลาร์แข็งค่าเร็ว เพราะเฟดยังไม่ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยแน่ๆ การอ่อนค่าของเงินบาทจึงเป็นเพียงปรากฏการณ์ชั่วคราว จังหวะการอ่อนตัวลงวันนี้ จึงมองเป็นโอกาสในการ Long สวาน

โดยเราคาดว่าแรงเก็งกำไรในหุ้นขนาดเล็กของนักลงทุนรายย่อย จะช่วยทำให้บรรยากาศการลงทุนรวมไม่แยเกินไป ท่ามกลางปัจจัยภายในประเทศที่แทบไม่ส่งผลกระทบต่อ SET50 อย่างมีนัยสำคัญในระยะนี้

นอกจากนี้ การเคลื่อนไหวของค่า Basis ในช่วงท้ายตลาดที่วกกลับขึ้นมาได้ ก็ น่าจะสะท้อนให้เห็นถึงจิตวิทยาการลงทุนเชิงบวกอยู่บ้างเช่นกัน

โดยจุดที่นำ Long คือ 903-905 จุด ตัดขาดทุน 900 จุด



SET50 Index Options: ปล่อยสถานะว่าง

ปล่อยสถานะว่างเพื่อรอดูทิศทางที่ชัดเจน

เรายังมองภาพการเคลื่อนไหวของ SET50 เป็นลักษณะ Sideway up ในกรอบ 900-930 จุด เพราะแรงซื้อส่วนใหญ่มาจากนักลงทุนในประเทศ ขณะที่ กระแสเงินทุนต่างชาติไหลกลับไปกลับมาไม่ชัดเจน จากทิศทางเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐที่แกว่งออกด้านข้างในภาพใหญ่ การ Trading ใน Option จึงควรเล่นแบบกลยุทธ์เช่น Short Strangle หรืออาจใช้ Index Futures เป็นเครื่องมือในการเก็งกำไรแทน



Single Stock Futures: เปิด Short TMBM16

Short TMBM16 ทำกำไร 2.13-2.15 บาท ตัดขาดทุน 2.27 บาท

ราคา TMB เคลื่อนไหวในโหมดพักตัวลงชัดเจน ขณะที่ ดัชนีบ่งชี้ต่างๆ ยังกดดันให้ราคาอ่อนตัวลงต่อหาแนวรับถัดไปที่ 2.15-2.18 บาท ส่วนในเชิงปัจจัยพื้นฐาน คงไม่มีประเด็นใดแย่งการหมดยุททำงานของผู้บริหารที่ได้ชื่อว่าเข้ามาเปลี่ยนแปลง TMB ทั้งในเชิงโครงสร้างองค์กรและความสามารถในการทำกำไร

Single Stock Futures: Short PTTEPM16

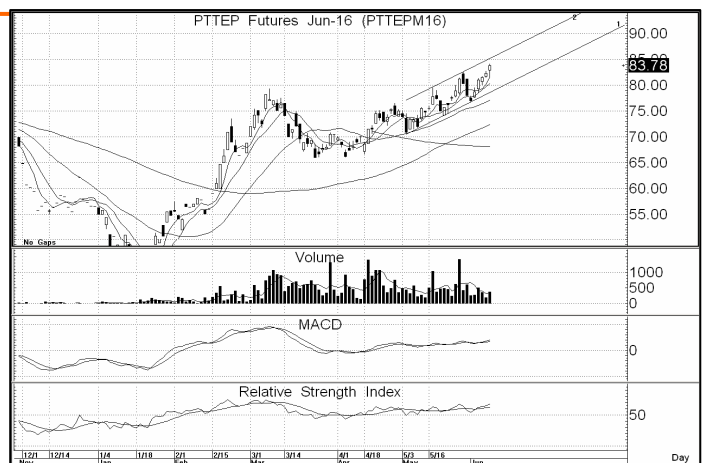
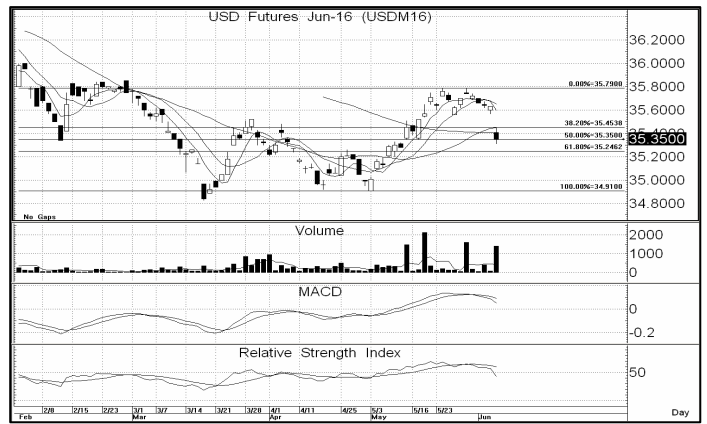
Short PTTEPM16 ทำกำไรที่ 79.5-80.0 บาท ตัดขาดทุน 83.0 บาท

ราคา PTTEPM16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเข้าใกล้กรอบบนของ Parallel Uptrend Channel แถว 85.50-86.00 บาทแล้วพลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็ว ขณะที่ ราคาน้ำมันดิบเริ่มทรุดตัวจริงจังมากขึ้น ทำให้คาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัด จึงแนะนำให้เก็งกำไรฝั่ง Short ระยะสั้น

USD Futures: ปิดสถานะ Long

ปิด Long แล้วปล่อยสถานะว่าง

USD/THB ปรับตัวเพิ่มขึ้นแล้วถูกแรง Short กดดันเร็ว ทำให้ Upside จำกัดและมีความเสี่ยงที่จะพักตัวลงในช่วงสั้น หรืออย่างที่สุดคือแกว่งออกด้านข้าง ขณะที่ การไหลของกระแสเงินยังไหลเข้าเป็นหลัก จึงทำให้ทิศทางในภาพกว้างยังเป็นลักษณะพักตัวลง



Gold Futures: ถือฝั่ง Long ชยับ Trailing Stop เป็น S1,260/Oz

Long GFM16 ทำกำไรที่ \$1,290/Oz ตัดขาดทุน \$1,260/Oz

ราคาทองคำโลกสามารถยกฐานราคาขึ้นได้ต่อเนื่อง เราจึงยังมีมุมมองเชิงบวกกับการเคลื่อนไหวไปจนถึงกลางสัปดาห์นี้ ที่เฟดจะมีประชุม FOMC วันที่ 14-15 มิ.ย. 16 ซึ่งแน่นอนว่าไม่ขึ้นดอกเบี้ย (ความน่าจะเป็นในการขึ้นตามรายงานของ FedWatch มีเพียง 4%) ขณะที่ การปรับตัวลงของสินทรัพย์เสี่ยงที่เป็นไปตามข้อสังเกตของเรา (VIX Index ขึ้นจาก 14 จุดมาอยู่ที่ 17 จุด) ก็มีส่วนหนุนให้ราคาทองคำปรับขึ้นในฐานะแหล่งพักเงินชั่วคราวด้วย นอกจากนี้ การทรุดตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั้งในสหรัฐฯและยุโรป ก็เป็นอีกปัจจัยหนุนที่อยู่ นอกเหนือคาดการณ์ของเรา

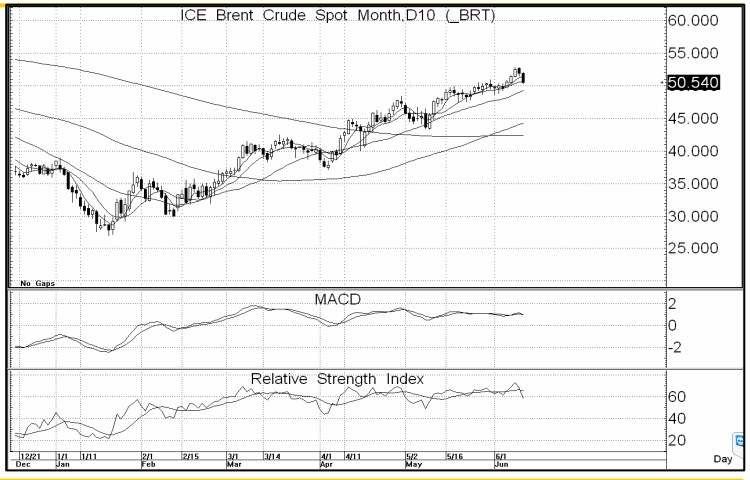
สำหรับแนวโน้มวันนี้ เรายังมีมุมมองเชิงบวกจาก (1) ราคาสามารถทะลุผ่านแนวเส้นกตสำคัญที่ \$1,260/Oz ขึ้นมาได้ แนวต้านถัดไปอยู่ที่ \$1,280/Oz (2) สินทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้มีจำกัด จากตลาดหุ้นสำคัญที่ปรับตัวลงและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯที่อยู่ในระดับต่ำ (3) ความคาดหวังเชิงบวกในการผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมของธนาคารกลางจีน หลังเผยอัตราเงินเฟ้อออกมาชะลอตัวลง



Oil Futures: เล่น Short ตามทิศทางราคา

Short BRM16 ทำกำไรที่ 48.5-49.9/บาร์เรล ตัดขาดทุน \$51.0/บาร์เรล

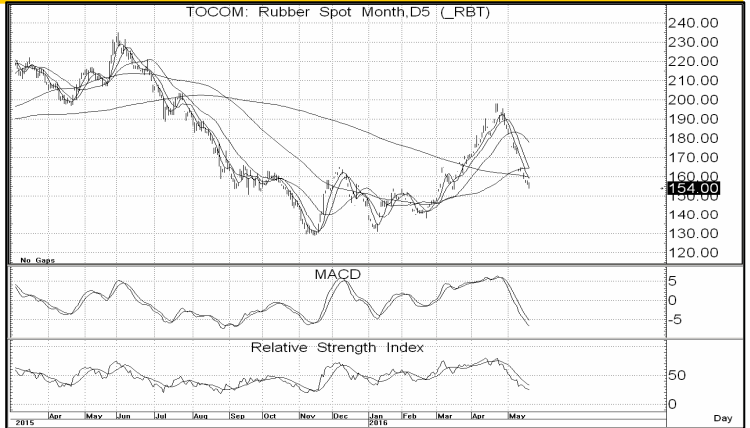
ราคา Brent เริ่มปรับตัวลง จากปัจจัยหนุนด้านรายงานสต็อกน้ำมันดิบที่เบาลงไป โดยคาดว่าประเด็นอุปทานส่วนเกินจากการเริ่มกลับมาผลิตของแท่นขุดเจาะในสหรัฐฯ และ Dolla Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จะเป็นปัจจัยกดดันที่เริ่มมีน้ำหนัก และจุดให้ราคาพักฐานหาแนวเส้นค่าเฉลี่ยถัดไปแถว \$49/บาร์เรล จึงแนะนำให้ Trading Short เพื่อไปลุ้นทำกำไรที่ 48.5-49.0/บาร์เรล คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$49.0-51.0/บาร์เรล



RSS3 Futures: พักตัวลง

ปล่อยสถานะว่าง

ราคายาง THCOM กระชากตัวขึ้นแล้วพลิกกลับมาทรุดตัวลงเร็ว จากคาดการณ์อุปทานที่เพิ่มขึ้น และอุปสงค์ที่ยังต้องรอการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน โดยการฟื้นตัวของราคาที่ผ่านมาเป็นเพียงการฟื้นตามปัจจัยฤดูกาลที่ปิดหน้ายางเท่านั้น ไม่ได้มาจากโครงสร้างตลาดที่เปลี่ยนเป็นเชิงบวก ระยะสั้น ราคา THCOM ยังมีโอกาสพักตัวลงต่อหา 140-145 เยน คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 140-165 เยน



DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อว่าหรือการเชื่อว่ามีคุณภาพเชื่อถือ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติม ได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชี้แจงหรือชดเชยความเสียหายต่อลูกค้าหรือผู้ลงทุน หรือผู้ขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลกำไรหรือการขาดทุนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้โดยพิจารณาอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดต่อ หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาต เป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงความเห็นหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษาและยึดตามหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน