

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50M16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16	↓	กลยุทธ์หลัก: Short S50M16 ทำกำไรที่ 903-905 จุด ตัดขาดทุน 916 จุด กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M16 ที่ 903-905 ทำกำไร 912-915 จุด ตัดขาดทุน 900 จุด สถานะข้ามวัน: สถานะข้ามวัน ถ้าถือ Short เพราะ SET50 ปิดต่ำกว่า 924 จุด ให้เล่นตามกลยุทธ์หลัก
USDM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16	↔	Long USDM16 ทำกำไร 35.50-55 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ ตัดขาดทุน 33.20 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ
TMBM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16	↓	Short TMBM16 ทำกำไร 2.13-2.15 บาท ตัดขาดทุน 2.27 บาท
PTTEPM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16	↔	ปิด Long PTTEPM16 หลังจากราคาปรับขึ้นเข้าใกล้กรอบทำกำไร 85.50-86.00 บาท แล้วพลิกกลับมาพักตัวลงเร็ว
GFM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16	↑	Long GFM16 ทำกำไรที่ \$1,280/Oz ตัดขาดทุน \$1,255/Oz
BRM16 หมดอายุ 29 มิ.ย. 16	↑	ปล่อยสถานะว่าง

SET50 Index Futures: ลงแต่คาดว่า Downside จะไม่เปิดกว้างในทันที

กลยุทธ์หลัก: Short S50M16 ทำกำไรที่ 903-905 จุด ตัดขาดทุน 916 จุด

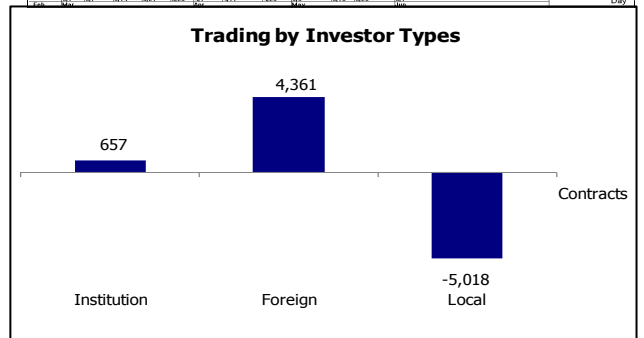
กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50M16 ที่ 903-905 ทำกำไร 912-915 จุด ตัดขาดทุน 900 จุด

สถานะข้ามวัน: สถานะข้ามวัน ถ้าถือ Short ด้วยเงื่อนไข SET50 ปิดต่ำกว่า 924 จุด ให้เล่นตามกลยุทธ์หลัก

S50M16 มีจังหวะพักตัวลงเร็วและแรงกว่าที่เราประเมินไว้ โดยถูกกดดันจากแรงขายหุ้นกลุ่มพลังงานตามทิศทางราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลง และบรรยากาศการลงทุนในฝั่งยุโรปที่เปิดมาเป็นลบเพราะกังวลกับประเด็น Brexit ขณะที่ เงินบาทที่อ่อนค่าเร็วก็ทำให้เกิดความกังวลกับความต่อเนื่องในการไหลเข้าของกระแสเงินด้วย ซึ่งปรากฏว่าต่างชาติขายหุ้น 310 ล้านบาท แต่ Net Long ใน Index Futures 4,361 สัญญา หรือ 795 ล้านบาท ถือว่าทิศทางหลักยังเป็นไหลเข้า ความกังวลดังกล่าวจึงไม่น่าวิตกมากนัก

สำหรับแนวโน้มวันนี้อาจได้เห็นการพักตัวลงก่อน แต่คาด **Downside** อยู่ในกรอบจำกัด แม้บรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงจะไม่เอื้อ และราคาน้ำมันดิบจะเริ่มพักตัวลง แต่คาดว่าสภาพคล่องและแรงเก็งกำไรที่กลับเข้าหาหุ้นขนาดเล็กจะเป็นปัจจัยที่ช่วยพยุงภาพตลาดโดยรวม อีกทั้ง ความคาดหวังเชิงบวกในการชะลอปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟด และการประชุม ครม. ต้น-กลาง สัปดาห์หน้า ยังเป็นปัจจัยที่ทำให้กระแสเงินอยู่ในบ้านเราด้วย

ในภาพทางเทคนิคของ **S50M16** แนวรับสำคัญที่ 900 จุด แต่ด้วยความที่ Basis ดิตลบนำไปแล้วเกือบ 2 จุด จึงประเมินกรอบแนวรับไม่น่าต่ำกว่า 903-905 จุดแล้วมี Technical Rebound แนะนำ Short แต่ถ้าเปิดต่ำเข้ากรอบนี้ก่อนให้ Long ส่วนโดยใช้ 900 จุดเป็นจุดถอย



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

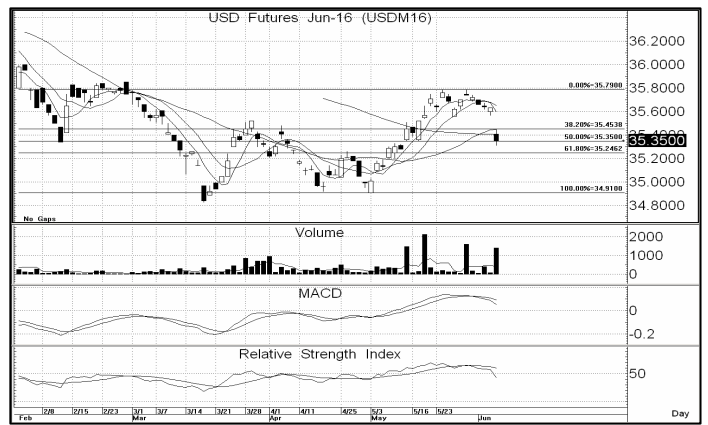
Short TMBM16 ทำกำไร 2.13-2.15 บาท ตัดขาดทุน 2.27 บาท

ราคา TMB เคลื่อนไหวในโหมดพักตัวลงชัดเจน ขณะที่ ดัชนีฝั่งซี้ต่างๆ ยังคงดันให้ราคาอ่อนตัวลงต่อหาแนวรับถัดไปที่ 2.15-2.18 บาท ส่วนในเชิงปัจจัยพื้นฐาน คงไม่มีประเด็นใดแยงเท่าการหมดอายุทำงานของผู้บริหารที่ได้ชื่อว่าเข้ามาเปลี่ยนแปลง TMB ทั้งในเชิงโครงสร้างองค์กรและความสามารถในการทำกำไร

USD Futures: เปิดสถานะ Long

กลับเข้า Long USDM16 ทำกำไร 35.40-45 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ ตัดขาดทุน 35.15 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ

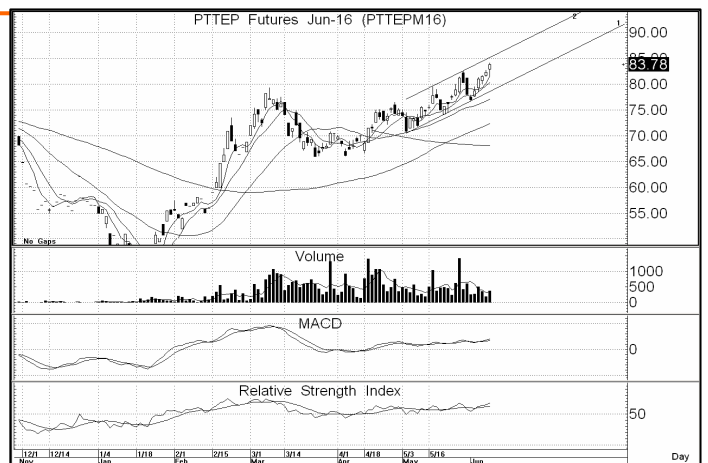
USD/THB ยังทรุดตัวลงต่อเนื่องตามทิศทาง Dollar Index ที่อ่อนตัวลง แต่เพราะลงแล้วฟื้นกลับเร็ว ขณะที่ การไหลเข้าของกระแสเงินชะลอตัว โดยต่างชาติซื้อตราสารหนี้เพียง 6,041 ล้านบาท ขายหุ้น 310 ล้านบาท เราจึงคาดว่า USD/THB จะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ในช่วงสั้น โดยมีแนวต้านตามรอบการฟื้นตัวที่ 35.25-30 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ จึงแนะนำให้เริ่มทยอยสะสม Long USDM16 ต่อไป



Single Stock Futures: ปิด Long PTTEPM16

ปิด Long PTTEPM16 หลังจากราคาปรับขึ้นเข้าใกล้กรอบทำกำไร 85.50-86.00 บาท แล้วพลิกกลับมาพักตัวลงเร็ว

ราคา PTTEPM16 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเข้าใกล้กรอบบนของ Parallel Uptrend Channel แถว 85.50-86.00 บาทแล้วพลิกกลับมาอ่อนตัวลงเร็ว ขณะที่ ราคาน้ำมันดิบก็เริ่มชะลอการปรับขึ้นด้วย ทำให้คาดว่า Upside จะอยู่ในกรอบจำกัด จึงแนะนำให้ปิดสถานะ Long เพื่อลดความเสี่ยงออกมาก่อน



Gold Futures: ถือฝั่ง Long ขยับ Trailing Stop เป็น \$1,255/Oz

Long GFM16 ทำกำไรที่ \$1,280/Oz ตัดขาดทุน \$1,255/Oz

ราคาทองคำโลกสามารถยกฐานราคาขึ้นได้ต่อเนื่อง เราจึงยังมีมุมมองเชิงบวกกับการเคลื่อนไหวไปจนถึงกลางสัปดาห์หน้า ที่เฟดจะมีประชุม FOMC วันที่ 14-15 มิ.ย. 16 ซึ่งแน่นอนว่าไม่ขึ้นดอกเบี้ย (ความน่าจะเป็นในการขึ้นตามรายงานของ FedWatch มีเพียง 4%) ขณะที่ การปรับตัวลงของสินทรัพย์เสี่ยงที่เป็นไปตามข้อสังเกตของเรา ก็มีส่วนหนุนให้ราคาทองคำปรับขึ้นในฐานะแหล่งพักเงินชั่วคราวด้วย นอกจากนี้ การทรุดตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั้งในสหรัฐฯและยุโรป ก็เป็นอีกปัจจัยหนุนที่อยู่นอกเหนือคาดการณ์ของเรา

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



Oil Futures: ปล่อยสถานะว่าง

ปล่อยสถานะว่าง

ราคา Brent มีเริ่มปรับตัวลง จากปัจจัยหนุนด้านรายงานสต็อกน้ำมันดิบที่เบาลงไป โดยคาดว่าประเด็นอุปทานส่วนเกินจากการเริ่มกลับมาผลิตของแท่นขุดเจาะในสหรัฐฯ และ Dolla Index ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น จะเป็นปัจจัยกดดันที่เริ่มมีน้ำหนัก และจุดให้ราคาพักฐานหาแนวเส้นค่าเฉลี่ยต่างๆ แถว \$50.0-50.5/บาร์เรล จึงแนะนำให้ปล่อยสถานะว่างเพื่อรอดูความชัดเจนก่อน (ยังไม่ให้ Short ส่วนแนวโน้มจนกว่าจะหลุดแนวรับสำคัญ) คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$50.5-52.5/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" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่เชื่อว่าหรือการเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้ และ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชวนให้ลงทุน หรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลดีหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ได้นำข้อมูลและ/หรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ กัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาต เป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) อาจเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants) บนหลักทรัพย์ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ โดยบริษัท อาจจัดทำทวีเคาระของหลักทรัพย์อ้างอิงดังกล่าวนี้ ดังนั้น นักลงทุนควรศึกษารายละเอียดในหนังสือชี้ชวนของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน