DERIVATIVES FOCUS

26 July 2016

Analyst: Natapon Khamthakrue
Register No.: 026637

www.fnsyrus.com, FB: Finansia Syrus Research

สินค้า	ทิศทาง	คำแนะนำ
S50U16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	⇔	**กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ทำกำไรที่ 944-940 จุด ตัดขาดทุน 960 จุด** **กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50U16 ที่ 935-940 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด ทำกำไรที่ 947-950 จุด**
S50U16C950 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	⇔	**ปล่อยสถานะว่างไว้ก่อน**
USDU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↑	**Long USDU16 ทำกำไรที่ 35.15-20 บาท/ดอลล่าร์สหรัฐฯ ตัดขาดทุน 34.95 บาท/ดอลล่าร์สหรัฐฯ**
THAIU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	↑	**Long THAIU16 ทำกำไรที่ 26.70-26.80 บาท ตัดขาดทุน 25.10 บาท**
KTBU16 หมดอายุ 29 ก.ย. 16	⇔	**เปิด Short KTBU16 ทำกำไรที่ 17.20-17.25 บาท ตัดขาดทุน 17.50 บาท**
GFQ16 หมดอายุ 30 ส.ค. 16	⇔	**Long GFQ16 ตัดขาดทุน $1,295/Oz ทำกำไรที่ $1,340-1,350/Oz**
BRN16 หมดอายุ 28 ก.ค. 16	↓	**Trading Long ทำกำไรกรอบ $45.0-45.5/บาร์เรล ตัดขาดทุน $43.5/บาร์เรล**

SET50 Index Futures: เลือกที่จะมองเหมือนเมื่อวานไว้ก่อน

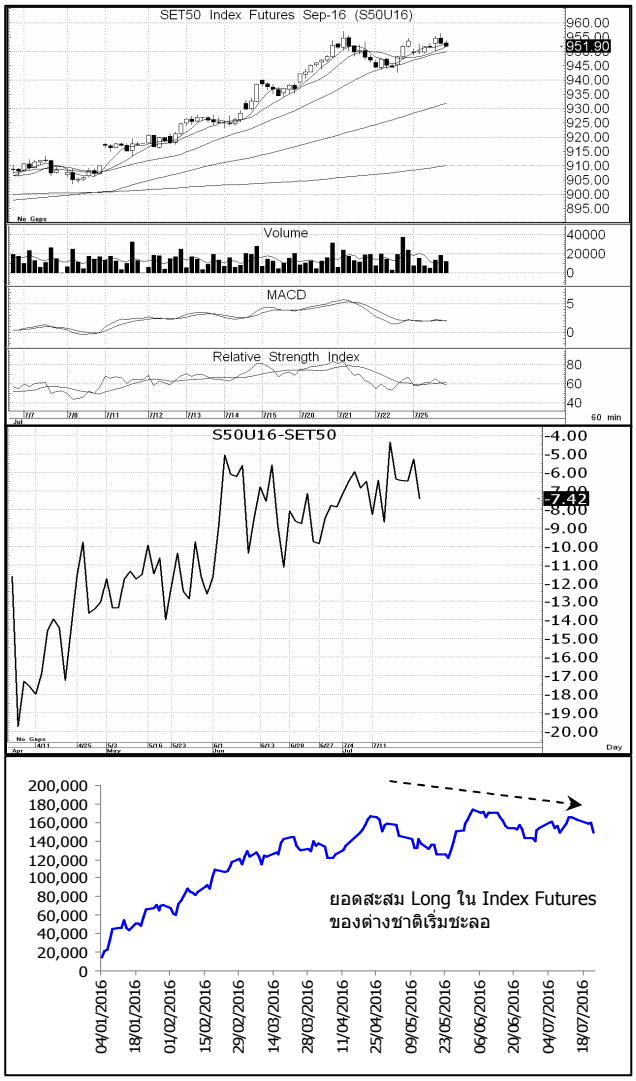
กลยุทธ์หลัก: Short S50U16 ทำกำไรที่ 944-940 จุด ตัดขาดทุน 960 จุด

กลยุทธ์ทางเลือก: Long S50U16 ที่ 935-940 จุด ตัดขาดทุน 935 จุด ทำกำไรที่ 947-950 จุด

สถานะข้ามวัน: ไม่มี

S50U16 วานนี้เคลื่อนไหวในกรอบที่ไม่กว้างมากนัก แต่ยังบวกลบสลับในวันตามแรงเก็งกำไรโดยไม่มีทิศทางที่ชัดเจน เราจึงยังคงมุมมองเดิมต่อเนื่องจากเมื่อวานไว้ก่อน คือ ให้เล่นฝั่ง Short โดยกำหนดจุดตัดขาดทุนที่ 960 จุด แม้ว่าฐานราคาจะเริ่มยกตัวขึ้น แต่เพราะยังไม่สามารถยกจุดสูงสุดใหม่ของรอบขึ้นไปได้ อีกทั้งปริมาณการซื้อขายก็ลดลงอย่างมาก ทำให้ราคาน่าจะชะลอการปรับขึ้นในระยะสั้น อย่างน้อยก็เพื่อลดความร้อนแรงก่อนที่จะกลับเข้าสู่โหมดขาขึ้นอีกครั้ง

นอกจากนี้ เรายังมีข้อสังเกตตรงที่แรงเก็งกำไรใน SET50 ไม่หนาแน่นเหมือนสัปดาห์ก่อน แต่กลับเป็นหุ้นขนาดเล็ก-กลางที่มีสีสันขึ้นมาแทน ซึ่งสะท้อนมายัง SET:SET50 ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 1.5763 เท่า จากจุดต่ำสุดของรอบที่ 1.5736 เท่า เมื่อผนวกกับบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงที่เริ่มกลับมาเป็นลบ และราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลง ทำให้เรายังคงคำแนะนำเดิมจากเมื่อวานคือให้ยืนฝั่ง Short ไว้ก่อน แล้วรอเปลี่ยนเป็น Long เมื่ออ่อนตัวลง

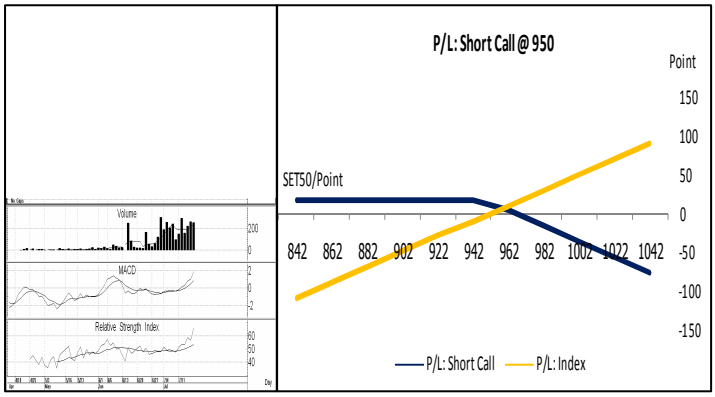


Analyst: Natapon Khamthakrue
Register No.: 026637

SET50 Index Options: ปล่อนสถานะว่าง

ปล่อยสถานะว่างไว้ก่อน

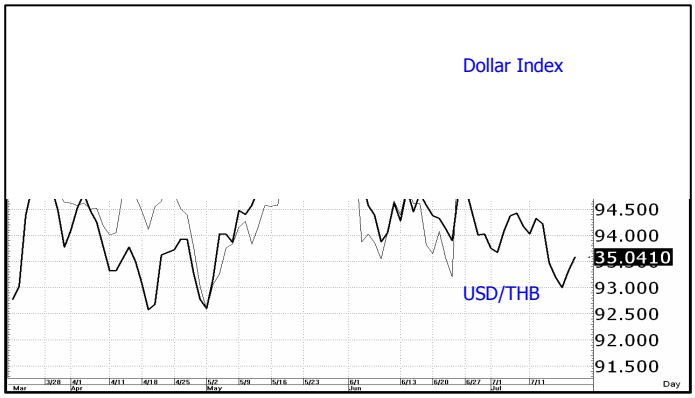
รูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET50 เริ่มชะลอการปรับขึ้นแล้วหันมาแกว่งออกด้านข้างเพื่อรอดูปัจจัยใหม่ ขณะที่ แรงเก็งกำไรกลับไปอยู่ในหุ้นเล็ก-กลาง ทำให้คาดว่าราคาจะแกว่งออกข้างในกรอบแคบระยะสั้น จึงแนะนำให้ชะลอการลงทุนใน Index Options ไปก่อน



USD Futures: เล่นฝั่ง Long ตาม Dollar Index

Long USDU16 ทำกำไรที่ 35.15-20 บาท/ดอลล่าร์สหรัฐฯ ตัดขาดทุน 34.95 บาท/ดอลล่าร์สหรัฐฯ

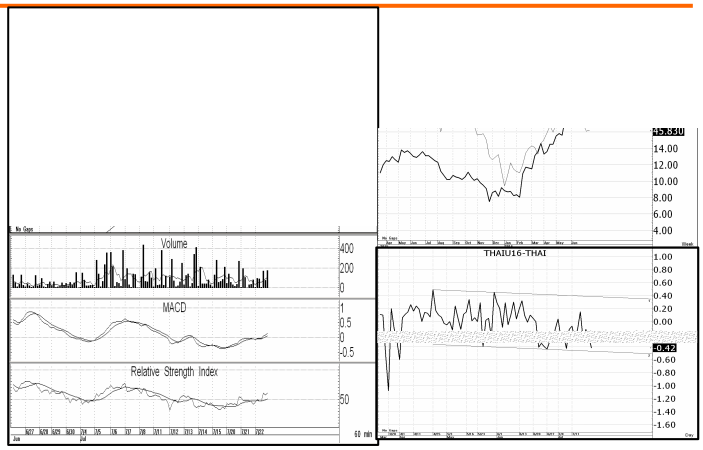
USD/THB มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นตาม Dollar Index แม้กระแสเงินจะยังไหลเข้าต่อเนื่อง โดยต่างชาติซื้อหุ้น 10 วันทำการติดต่อกันกว่า 3.0 หมื่นล้านบาท แต่ด้วยความที่การไหลเข้าในตลาดตราสารหนี้เบาบางลงมาก (เมื่อวานขาย 3,284 ล้านบาท) ทำให้คาดว่าเงินบาทจะเลือกอ่อนค่าจากดอล่าร์ฯที่แข็ง มากกว่าที่จะแข็งจากการไหลเข้าของกระแสเงิน หา 35.25-30 บาท/ดอลล่าร์สหรัฐฯ ยังคงแนะนำให้ถือสถานะ Long



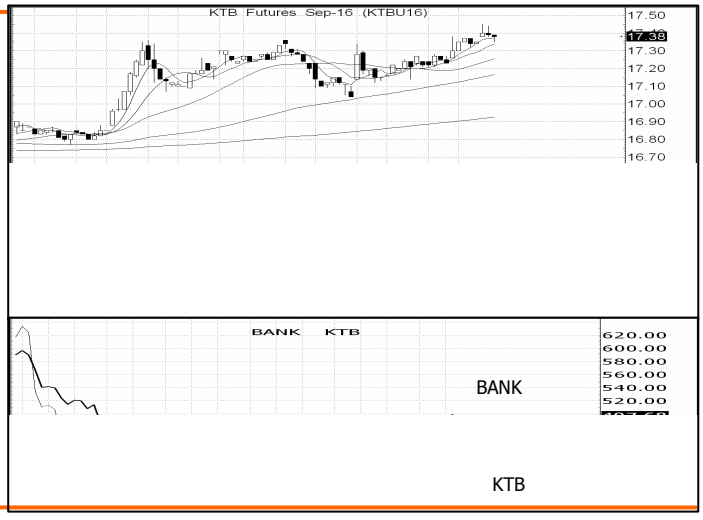
Single Stock Futures: เปิด Long THAIU16

เปิด Long THAIU16 ทำกำไรที่ 26.70-26.80 บาท ตัดขาดทุน 25.10 บาท

แนะนำ Long THAIU16 ทำกำไรที่ 26.70-26.80 บาท ตัดขาดทุน 25.10 บาท แม้ว่าทิศทางยังไม่ถึงกับเป็นบวกมากนัก เพราะปริมาณการซื้อขายไม่หนาแน่น แต่เพราะราคาสามารถกลับมายืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 10 วันได้อีกครั้ง และราคาน้ำมันดิบที่เป็นปัจจัยกระทบเชิงจิตวิทยาก็เริ่มอ่อนตัวลง ทำให้คาดว่าราคา THAI จะปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อในช่วงสั้น หากรอบแนวต้านเดิมแถว 27.00 บาทเป็นอย่างน้อย



Single Stock Futures: เปิด Short KTBU16

เปิด Short KTBU16 ทำกำไรที่ 17.20-17.25 บาท ตัดขาดทุน 17.50 บาท

แนะนำ Short KTBU16 อีกครั้ง หลังจากราคาปรับขึ้นทดสอบ 17.50 บาทแล้วยังไม่สามารถยืนเหนือได้ กอปรกับ มีแรง Short กดดันพร้อมปริมาณการซื้อขายที่หนาแน่นขึ้น ทำให้มีความเสี่ยงที่จะพักตัวช่วงสั้น ในทางเทคนิคหา 17.20-17.25 บาท คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 17.20-17.45 บาท