

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

การเข้าช่วงวันหยุดยาว ขณะที่สัปดาห์หน้ามีประเด็นที่ต้องติดตามทั้งเรื่องการเจรจาการค้า และทิศทางดอกเบี้ย ไม่ควรถือสถานะข้ามวันหยุด แนะนำ Trading S50U19 กรอบ 1133-1145 จุด

SET50 Option:

ปรับราคา Long S50U19P1175 ไปที่ 37 จุด (SET50=1148) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50=1135) Cut Loss 3 จุดจากทุน เห็นว่า SET50 ยังขาดปัจจัยใหม่ๆ ที่มีน้ำหนักเข้ามาขับเคลื่อน

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long BCU19 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไร 53.50 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ Laggard ขณะที่น่าจะได้ประโยชน์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจหุ้นราคาหุ้น

สถานะ Short TASCOU19 ทุน 20.34 บาท ถูกปิดขาดทุน 17.54% แนะนำรอเปิด Long SU19 ที่ 3.64 บาท เป้าทำกำไรที่ 3.88 บาท และ Cut Loss 0.06 บาทจากทุน

Gold Futures:

แม้ ECB คงอัตราดอกเบี้ย แต่ก็เปิดโอกาสที่จะดำเนินการในอนาคต หนุน USD แข็งค่า กดดันราคาทองคำ ไม่ควรถือสถานะข้ามวันหยุด Trading GFQ19 กรอบ 20780 – 21000 บาท (1410 – 1425\$)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	119,425	137,742	-18,317	56,674	190,906	76,093
Foreign	45,800	49,304	-3,504	-16,871	-65,751	-52,028
Retail	184,670	162,849	21,821	-39,803	-125,155	-24,065

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	12,658	14,220	-1,562	1,157	4,070	26,097
Foreign	26,867	33,105	-6,238	-9,187	-27,414	-42,583
Retail	46,407	38,607	7,800	8,030	23,344	16,486

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	98,422	117,362	-18,940	53,178	187,328	44,324
Foreign	15,158	13,517	1,641	-8,677	-27,709	-1,070
Retail	124,987	107,688	17,299	-44,501	-159,619	-43,254

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,805	5,492	2,313	2,267	-3,719	-8,198
Foreign	3,775	2,682	1,093	997	-10,628	-22,242
Retail	12,676	16,082	-3,406	-3,264	14,347	30,440

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	161	143	18	24	36	-835
Foreign	115	183	-68	-56	186	832
Retail	1,750	1,883	-133	-23	-257	-1,619

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	52	77	-25	123	128	-1,011
Foreign	21	1	20	27	90	-3,157
Retail	1,240	1,235	5	-143	-209	1,091

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

วันศุกร์ที่ 26 กรกฎาคม พ.ศ. 2562

SET50 Index Futures / Option	P. 2
Single Stock Futures	P. 4
Gold Futures	P. 7

เพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่านช่องทาง Line Asia Plus Group ได้ที่: <http://bit.ly/Asiaplusgroup>

Derivatives Team	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์
เกศศักดิ์ ทวีธรรสม	004132
อุษณีย์ สิวรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนล, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธนะกุล	019994
เชาญัย พันธนาภิก	064045
จรรยาธณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ผลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) วานนี้มีมติคงดอกเบี้ยฯตามเดิม พร้อมส่งสัญญาณดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายในอนาคต แต่แนวทางมาตรการที่ไม่ได้เปิดเผยออกมาเป็นรูปธรรม ทำให้เห็นแรงขายทำกำไรระยะสั้นเกิดขึ้นในตลาดหุ้นยุโรป โดยดัชนี DAX ปรับลง 1.28% ดัชนี CAC ปรับลง 0.5% ขณะที่ฝั่งสหรัฐฯวานนี้รายงานตัวเลขคำสั่งซื้อสินค้าคงทนที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด ทำให้ต้องติดตามการรายงานตัวเลข GDP Growth 2Q21 ในวันนี้ที่คาดว่าจะขยายตัว 1.8%qoq หากออกมาดีกว่าคาดอีก อาจทำให้ตลาดกลับมากังวลต่อการดำเนินนโยบายที่ผ่อนคลายของ FED ในการประชุมในสัปดาห์หน้า ทำให้ดัชนี Dow Jones วานนี้เห็นการปรับฐานลง 0.47% ภาวะดังกล่าวอาจทำให้ Fund Flow ที่จะไหลเข้ามาในภูมิภาคชะลอลง ส่วนปัจจัยในประเทศให้ความมั่นใจไปที่ Moody's ปรับเพิ่มมุมมองต่อเศรษฐกิจไทยเป็น Positive จากเดิม Stable แต่ยังคงระดับ Credit Rating ของไทยที่ Baa1 (สอดคล้องกับปลายสัปดาห์ที่แล้ว คือ สถาบัน Fitch Rating ที่ปรับมุมมองไทยเป็น Positive แต่คงอันดับ Credit Rating ของไทยเช่นเดียวกัน) สถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นบวกต่อทิศทาง Fund Flow ในระยะกลาง-ยาว ส่วนวันนี้ค่า SET50 Index ยังอยู่ในภาวะแกว่งพักตัวโดยประเมินกรอบไว้ที่ 1135-1148 จุด

SET50 Index Futures

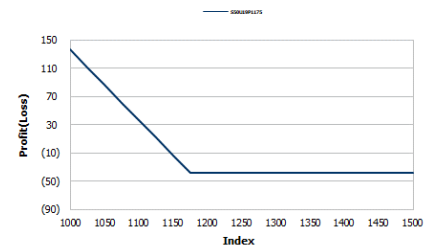
Direction Trading: การเข้าช่วงวันหยุดยาว ขณะที่สัปดาห์หน้ามีประเด็นที่ต้องตามทั้งเรื่องการเจรจาการค้า และทิศทางดอกเบี้ย ไม่ควรถือสถานะข้ามวันหยุด แนะนำ Trading S50U19 กรอบ 1133-1145 จุด

Spread Trading: ค่าการผัน Spread ระหว่าง S50Z19 ลบด้วย S50U19 ณ วันที่ 27 ก.ย. 2562 จะเท่ากับ -0.2 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ +1.8 จุด ยังไม่กว้างมากพอที่จะเปิดสถานะ

SET50 Index Option

Direction Trading : ปรับราคา Long S50U19P1175 ไปที่ 37 จุด (SET50=1148) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50=1135) Cut Loss 3 จุดจากทุน เห็นว่า SET50 ยังขาดปัจจัยใหม่ๆ ที่มีน้ำหนักเข้ามาขับเคลื่อน

	SET50	S50U19	S50Z19
แนวรับ	1135	1135	1135
แนวต้าน	1148	1148	1148



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1141.45	12.2079	6.7106

Call Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50U19C1200	2.40	0.00	> 1202.4	0.00	2.40	0.05	2.11	339	6841	10.19	0.10	49.86	0.05
S50U19C1175	5.00	-0.10	> 1180	0.00	5.00	0.03	5.72	731	7615	9.22	0.21	47.57	0.03
S50U19C1150	11.90	0.00	> 1161.9	0.00	11.90	0.02	13.06	846	5466	8.97	0.40	37.94	0.02
S50U19C1125	25.40	0.50	> 1150.4	16.45	8.95	0.01	25.41	86	2587	9.15	0.62	27.69	0.01
S50U19C1100	43.00	1.00	> 1143	41.45	1.55	0.00	42.89	1	1204	9.89	0.79	21.06	0.00

Put Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50U19P1200	63.50	-1.80	< 1136.5	58.55	4.95	0.00	64.09	1	264	6.89	-0.96	-18.17	0.00
S50U19P1175	42.30	-1.90	< 1132.7	33.55	8.75	-0.01	42.77	5	964	9.48	-0.78	-21.65	-0.01
S50U19P1150	23.90	-1.10	< 1126.1	8.55	15.35	-0.01	25.17	285	3369	9.13	-0.60	-28.72	-0.01
S50U19P1125	11.80	-0.60	< 1113.2	0.00	11.80	-0.02	12.59	388	4923	9.42	-0.38	-35.78	-0.02
S50U19P1100	5.80	-0.60	< 1094.2	0.00	5.80	-0.04	5.14	291	6088	10.31	-0.21	-39.40	-0.04

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1141.45	3.1	0.3%	25-Jul-19

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50N19	1141.60	1.5	0.1%	13	568	0
S50Q19	1140.60	2.1	0.2%		15	0
S50U19	1138.00	1.1	0.1%	80,891	343,493	1,306
S50Z19	1139.80	1.4	0.1%	4,366	34,626	294
S50H20	1135.10	1.0	0.1%	414	7,095	51
S50M20	1131.60	1.3	0.1%	248	3,215	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	12,658	14,220	-1,562	1,157	9,690	25,148
ต่างชาติ	26,867	33,105	-6,238	-9,187	-37,089	-46,608
รายย่อย	46,407	38,607	7,800	8,030	27,399	21,460

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีเรียล - ซีเรียล

	S50J19	S50K19	S50M19	S50N19	S50Q19	S50U19
ณ 29 เม.ย.62						
ณ 30 พ.ค.62						
ณ 27 มิ.ย.62						
ณ 30 ก.ค.62						
ณ 29 ส.ค.62						
ณ 27 ก.ย.62						
S50J19						
S50K19	-0.82					
S50M19	0.79	1.61				
S50N19	2.00	2.82	1.21			
S50Q19	-2.05	-1.23	-2.84	-4.07		
S50U19	-3.03	-2.21	-3.82	-5.06	-0.99	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 62 เท่ากับ 1.75%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย

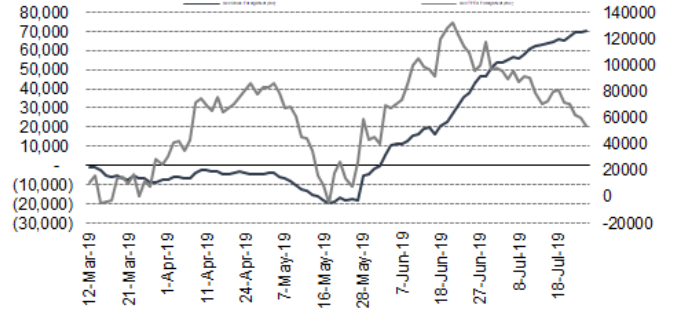
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,143.00	5.0	1,000	(186)	814
1,142.00	4.0	800	(186)	614
1,141.00	3.0	600	(186)	414
1,140.00	2.0	400	(186)	214
1,139.00	1.0	200	(186)	14
1,138.00	0.0	0.0	(186)	(186)
1,137.00	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,136.00	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,135.00	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,134.00	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,133.00	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุ

และ SET50 Futures



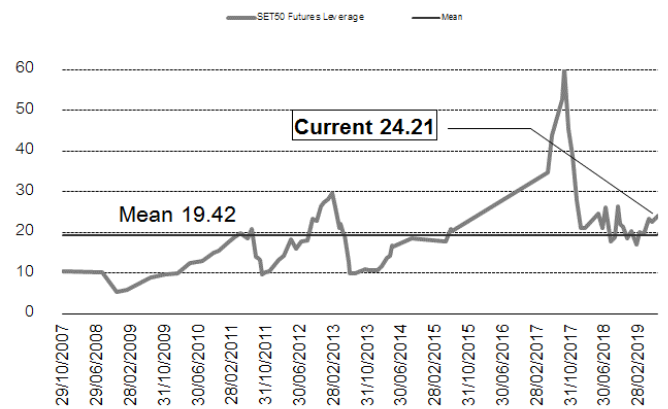
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

(เท่า)	ม.ค.62E	มี.ค.62E	มิ.ย.62E	ก.ค.62E	ส.ค.62E	ก.ย.62E	ธ.ค.62E
PER 12	863	876	895	902	908	915	934
PER 13	935	949	970	977	984	991	1,012
PER 14	1,007	1,022	1,045	1,052	1,060	1,067	1,090
PER 15	1,079	1,095	1,119	1,127	1,135	1,144	1,168
PER 16	1,151	1,168	1,194	1,203	1,211	1,220	1,246
PER 17	1,223	1,241	1,269	1,278	1,287	1,296	1,323
PER 18	1,295	1,314	1,343	1,353	1,363	1,372	1,401
PER 19	1,367	1,387	1,418	1,428	1,438	1,448	1,479

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures



ที่มา : Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long BJCUI9

ราคาทำไร 2Q62 เติบโต 8.4% yoy (หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพนักงาน 300 ล้านบาท) บางส่วนมาจากอัตราภาษีจ่ายที่ลดลง ส่วนกำไรจากการดำเนินงานเชื่อว่าทรงตัว yoy ได้ จากยอดขายรวมเติบโต 3.3% yoy ใน 2Q62 จากธุรกิจค้าปลีก Big C ที่เปิดสาขาใหม่ 4 แห่ง ช่วยหนุนยอดขายสาขาเดิม (SSSG) นอกจากนี้ นับจาก 2H62 เชื่อว่าจะเห็นทิศทางการเติบโตที่ดีขึ้น จากธุรกิจหลักค้าปลีกที่คาดว่าจะได้รับอานิสงส์มาตรการกระตุ้นการบริโภคครัวเรือนใหม่ รวมถึงการขายสาขาใหม่ทั้งหมดในปีรวม 8 แห่ง บวกกับธุรกิจบรรจุภัณฑ์ที่มีคำสั่งซื้อกระป๋องราว 400 ล้านกระป๋อง

ส่วนทางเทคนิคผ่านแนวต้านโซน 51.00 บาท ขึ้นมาเป็นการเปิด Upside ในขณะที่ MACD พ้นขึ้นยืนเหนือแกนศูนย์ สนับสนุนแนวโน้มขาขึ้น โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ 53.50 บาท

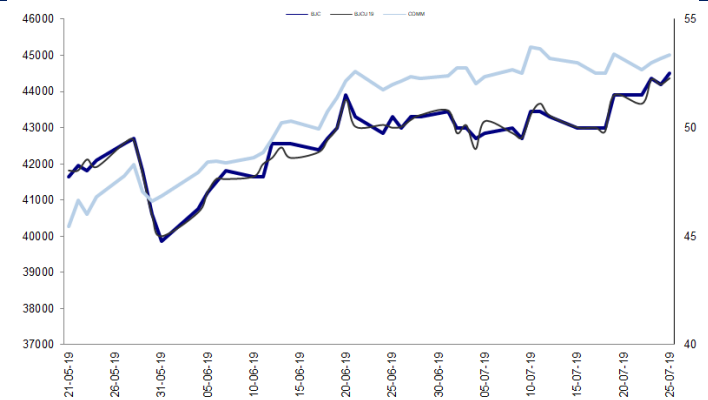
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long BJCUI9 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 53.50 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
BJCU19	52.28	-0.22	52.64	102	1726	-60	11.05	16.19%	29.49	1.74	7.15%

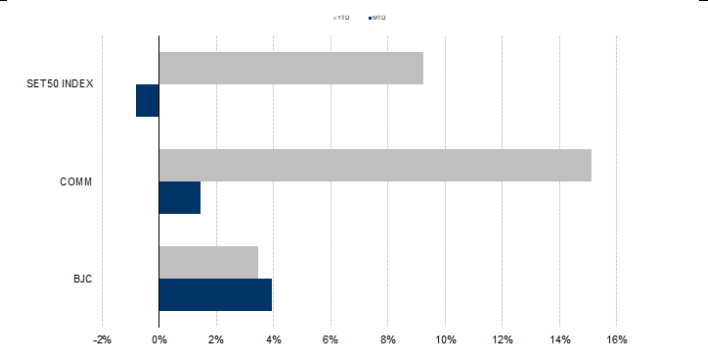
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
52.78	0.5	500	5.13	495	
52.68	0.4	400	5.13	395	
52.58	0.3	300	5.13	295	
52.48	0.2	200	5.13	195	
52.38	0.1	100	5.13	95	
52.28	0.0	-	5.13	(5)	
52.18	-0.1	(100)	5.13	(105)	
52.08	-0.2	(200)	5.13	(205)	
51.98	-0.3	(300)	5.13	(305)	
51.88	-0.4	(400)	5.13	(405)	
51.78	-0.5	(500)	5.13	(505)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long SU19

คาดการณ์โน้มผลการดำเนินงานเติบโตต่อเนื่อง ทั้งจากโครงการอสังหาริมทรัพย์ เพื่อขาย หลักๆ จากการโอนคอนโดฯ ต่อเนื่อง The ESSE Asoke ตั้งแต่ 4Q61 และโครงการใหม่ The ESSE at Singha complex เริ่มโอน 3Q62 ส่วนธุรกิจโรงแรมรับรู้รายได้เต็มปีจาก 6 โรงแรมแบรนด์ Outrigger และโครงการ Crossroads มัลติพท์ทยอยเปิดตั้งแต่ 3Q62 รวมไปถึงการรับรู้รายได้ค่าเช่าเต็มปีในโครงการ Singha Complex

ส่วนทางเทคนิค ราคากำลังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น และสามารถยืนเหนือ EMA 30 วัน ได้อย่างต่อเนื่อง โดยราคาได้ขยับตัวลงมาแนวตั้งถ่วงอีกครั้ง จึงถือเป็นโอกาสสะสมเพื่อหวังการฟื้นตัวตามแนวโน้ม โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 3.80 และ 3.86 บาท ตามลำดับ

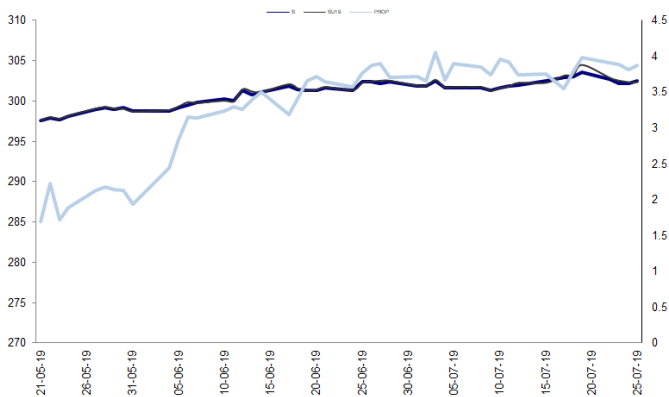
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long SU19 ที่ 3.64 บาท เป้าทำกำไรที่ 3.88 บาท Cut Loss 0.06 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
SU19	3.64	-0.02	3.67	600	25538	563	13.76				

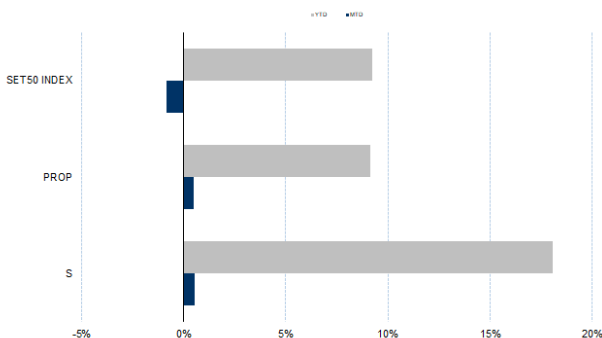
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
4.14	0.5	500	0.86	499	
4.04	0.4	400	0.86	399	
3.94	0.3	300	0.86	299	
3.84	0.2	200	0.86	199	
3.74	0.1	100	0.86	99	
3.64	0.0	-	0.86	(1)	
3.54	-0.1	(100)	0.86	(101)	
3.44	-0.2	(200)	0.86	(201)	
3.34	-0.3	(300)	0.86	(301)	
3.24	-0.4	(400)	0.86	(401)	
3.14	-0.5	(500)	0.86	(501)	

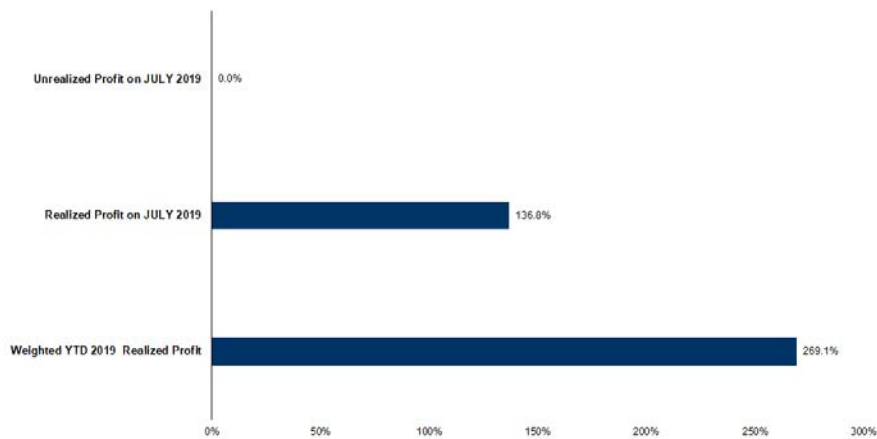
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มลงทุน โดยไม่หักค่าคอมมิชชั่น และค่าธรรมเนียมการซื้อขายอื่น ๆ

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Top 20 Most Active Volume

Top 20 Most Active Volume

No.	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	IRPCU19	4.86	0.00	4.87	11829	55738	-11242	10.66	4.97	4.74
2	TMBU19	1.94	0.00	1.95	10026	85124	-5612	12.76	1.95	1.90
3	BTSU19	12.20	-0.30	12.53	9217	9501	2212	12.65	12.35	11.93
4	BCPGU19	19.65	-0.15	19.85	7783	10367	3815	12.71	21.11	19.52
5	BECU19	10.46	-0.04	10.53	6126	15168	-4506	8.13	10.68	9.62
6	CPFU19	27.75	-0.25	28.07	5918	8951	-1503	9.82	28.86	27.51
7	WHAU19	4.76	0.02	4.75	5868	64578	152	13.86	4.83	4.70
8	JASU19	6.24	-0.01	6.27	5759	122634	4570	13.71	7.24	6.09
9	VGIU19	9.76	-0.04	9.79	5565	37172	-2511	10.75	10.25	9.53
10	CKPU19	6.86	0.11	6.77	4772	12185	-1553	12.69	7.01	6.71
11	PTGU19	21.89	-0.41	22.36	4519	11341	-285	14.67	22.70	20.34
12	LHU19	11.00	-0.30	11.33	4244	9343	-3034	13.52	11.12	10.90
13	TRUEU19	6.54	0.04	6.52	4154	48020	1664	12.22	6.85	6.09
14	TASCOU19	20.65	0.05	20.65	3906	5221	1902	11.78	20.83	19.90
15	STPIU19	9.95	0.00	9.98	3620	16301	2136	8.45	10.44	9.25
16	EPGU19	7.00	-0.10	7.12	3520	11622	2516	7.19	7.26	6.52
17	STAU19	12.80	0.20	12.63	2759	6121	745	5.92	13.09	12.37
18	TKNU19	11.05	0.05	11.03	2534	3817	-484	5.79	11.20	9.20
19	TCAPU19	59.39	-0.11	59.65	2497	2592	-1295	16.48	59.39	56.43
20	CHGU19	2.40	0.00	2.41	2345	8979	-1028	9.02	2.43	2.28

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 11.6 เหรียญฯ หรือ 0.81% ปิดอยู่ที่ 1,414.2 เหรียญฯ จากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า ภายหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจในเชิงบวก เฉพาะอย่างยิ่งจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกรายสัปดาห์ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 3 เดือน และยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือน มิ.ย. สูงขึ้นมากกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ ส่วนผลการประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิม ภาพรวมหนุน Dollar Index ชัยชนะขึ้นมาปิดอยู่ที่ 97.82 จุด เทียบกับ 97.7 จุดในวันก่อนหน้า สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขจีดีพี 2Q62 และสัปดาห์หน้า ประเด็นสำคัญที่ต้องติดตาม คือ การประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และการเจรจาการค้าระหว่างเจ้าหน้าที่สหรัฐและจีนที่นครเซี่ยงไฮ้ในช่วงวันที่ 30-31 ก.ค. 2562

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFQ19 เมื่อคืน ปรับลดลง 100 บาท ปิดอยู่ที่ 20,870 บาท เทียบเท่า 1,416.02 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,415-1,416 เหรียญฯ คาดราคา GFQ19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 20,800-21,00 บาท ทิศทางราคาทองคำแถวตัวผันผวนขึ้นลงตามปัจจัยที่เข้ากระทบรายวัน กอปรกับตลาดทองคำไทยจะปิดทำการในวันหยุดยาวสุดสัปดาห์นี้ ทำให้การมีสถานะลงทุนข้ามวันหยุดมีความเสี่ยง ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,410-1,425 เหรียญฯ เทียบเท่า 20,780-21,000 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากที่คาดไว้

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำเกิดสัญญาณ False Breakout หลังปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน \$1430 ทำให้ราคากลับมาเคลื่อนไหวที่ภายในกรอบการเคลื่อนไหว \$1400 - \$1430 อีกครั้ง และมีโอกาสอ่อนตัวลงทดสอบกรอบล่าง

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ19	20,870	-130	-0.62	187	1,215	-57
GFV19	20,930	-130	-0.62	42	991	4
GFZ19	21,000	-120	-0.57	6	279	-6

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q19	20,870	-130	-0.62	7,337	19,962	-660
GF10V19	20,940	-120	-0.57	1,868	9,527	-323
GF10Z19	20,990	-130	-0.62	1,130	5,272	38

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

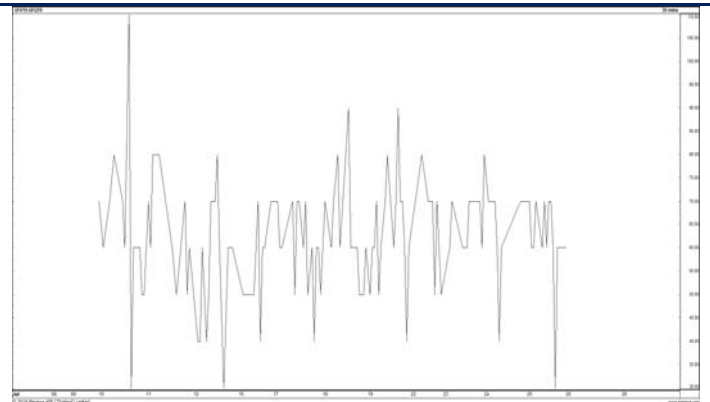
	← ดอลลาร์ Dollar Index									→ แอ็งค่า		
	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	
Nymex (USD/Barrel)	50	1,376	1,339	1,303	1,267	1,230	1,194	1,158	1,121	1,085	1,049	1,012
	53	1,373	1,337	1,300	1,264	1,227	1,191	1,155	1,118	1,082	1,046	1,009
	56	1,370	1,334	1,297	1,261	1,225	1,188	1,152	1,116	1,079	1,043	1,007
	59	1,367	1,331	1,294	1,258	1,222	1,185	1,149	1,113	1,076	1,040	1,004
	62	1,364	1,328	1,292	1,255	1,219	1,182	1,146	1,110	1,073	1,037	1,001
	65	1,361	1,325	1,289	1,252	1,216	1,180	1,143	1,107	1,071	1,034	998
	68	1,358	1,322	1,286	1,249	1,213	1,177	1,140	1,104	1,068	1,031	995
	71	1,356	1,319	1,283	1,247	1,210	1,174	1,137	1,101	1,065	1,028	992
	74	1,353	1,316	1,280	1,244	1,207	1,171	1,135	1,098	1,062	1,026	989
	77	1,350	1,313	1,277	1,241	1,204	1,168	1,132	1,095	1,059	1,023	986
	80	1,347	1,311	1,274	1,238	1,202	1,165	1,129	1,092	1,056	1,020	983
	83	1,344	1,308	1,271	1,235	1,199	1,162	1,126	1,090	1,053	1,017	981

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,280	18,557	18,709	18,861	19,013	19,165
1,300	18,847	19,001	19,156	19,310	19,465
1,320	19,137	19,294	19,450	19,607	19,764
1,340	19,427	19,586	19,745	19,904	20,064
1,360	19,717	19,878	20,040	20,201	20,363
1,380	20,007	20,171	20,335	20,499	20,663
1,400	20,297	20,463	20,629	20,796	20,962
1,420	20,586	20,755	20,924	21,093	21,261
1,440	20,876	21,048	21,219	21,390	21,561

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFV19 – GFQ19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
21,120.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
21,070.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
21,020.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
20,970.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
20,920.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
20,870.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
20,820.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
20,770.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
20,720.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
20,670.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
20,620.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
21,120.00	250.0	2,500	(210)	2,290
21,070.00	200.0	2,000	(210)	1,790
21,020.00	150.0	1,500	(210)	1,290
20,970.00	100.0	1,000	(210)	790
20,920.00	50.0	500	(210)	290
20,870.00	0.0	-	(210)	(210)
20,820.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
20,770.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
20,720.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
20,670.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
20,620.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS