

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

การส่งออก ต.ค.ที่ติดลบ 4.5% ขณะที่การนำเข้าหดตัว 7.5% YoY สะท้อนทิศทางการที่ซบเซาของเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี และกดดัน SET50 แนะนำ Trading S50Z19 กรอบ 1070 – 1078 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z19P1100 ทุน 22 จุด ปัจจุบันมีกำไร 10 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรไปที่ 37 จุด (SET50=1070) ปรับระดับ Stop Profit ขึ้นไปที่ 30 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 8 จุด

Single Stock Futures:

คงคำแนะนำให้รอ Long VGIZ19 9.60 บาท เป้าทำกำไรที่ 10.20 บาท และให้ Cut Loss เมื่อราคาหลุดระดับ 9.45 บาทลงมา ทั้งนี้ประเมินกำไรปี 62/63 ของ VGI เติบโต 26% หนุนราคาหุ้น

แนะนำ Short PTTZ19 ที่ 43.75 บาท เป้าทำกำไร 41.75 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน โดยอิทธิพลจากการที่ ARAMCO เข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้น อาจสร้างแรงกดดันราคา PTT

Gold Futures:

สถานการณ์สงครามการค้าที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ทำให้ราคาทองคำผันผวน แต่ยังคงอยู่ในกรอบแคบๆ เพื่อรอความชัดเจน Trading GFZ19 กรอบ 20990 – 21280 บาท (1460-1480\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	157,773	153,257	4,516	15,521	67,267	271,128
Foreign	63,075	73,493	-10,418	-17,637	-44,297	-5,009
Retail	211,860	205,958	5,902	2,116	-22,970	-266,119

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	32,152	32,410	-258	-9,092	-4,430	-15,505
Foreign	39,399	56,547	-17,148	-26,906	-48,113	-52,447
Retail	93,720	76,314	17,406	35,998	52,543	67,952

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	117,793	112,040	5,753	26,561	72,905	290,633
Foreign	19,451	12,474	6,977	9,253	-1,872	54,818
Retail	103,165	115,895	-12,730	-35,814	-71,033	-345,451

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,465	7,399	-934	-2,132	-554	-1,490
Foreign	4,225	4,472	-247	16	5,688	-8,454
Retail	14,463	13,282	1,181	2,116	-5,134	9,944

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	801	923	-122	-601	-1,452	-674
Foreign	18	1	17	39	-56	16
Retail	3,789	3,684	105	560	1,363	462

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	761	435	326	323	1,322	2,199
Foreign	63	44	19	-42	374	293
Retail	2,484	2,829	-345	-281	-1,697	-2,544

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

วันศุกร์ที่ 22 พฤศจิกายน 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 วัชรธรรม	004132
ประสิทธิ์ รัตนกิจกุล, CISA, CFA	025917
วอลพรรณ น้อยธนะกุล	019994
เชาณีย์ พุ่มนาคกิจ	064045
จรรยาธน์ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

กลุ่มนักลงทุนสถาบันที่ถือเป็นความหวังเดียวช่วงปลายปี ที่ควรจะมีแรงซื้อกลับเข้ามาช่วยหนุนตลาดตามเม็ดเงิน LTF ที่เข้ามาสู่ระบบ แต่ข้อเท็จจริงกลับปรากฏว่านักลงทุนสถาบันในประเทศอยู่ในสถานะผู้ขายสุทธิ โดยนับจาก 11 พ.ย.62 เป็นต้นมา จนถึงปัจจุบันมียอดขายสุทธิต่อเนื่องยอดรวม 1.55 หมื่นล้านบาท กดดันให้ SET50 Index ปรับลดลง 30.45 จุด หรือ 2.76% หากยังไม่เห็นแรงซื้อกลับเข้ามาจากนักลงทุนสถาบันในประเทศ ก็น่าจะทำให้การฟื้นตัวกลับของ SET50 เกิดขึ้นได้ยากสำหรับปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเข้านี้ ยังคงปกคลุมด้วยปัจจัยลบต่อเนื่อง โดยเศรษฐกิจไทยยังส่งสัญญาณการชะลอตัว โดยยอดส่งออกเดือน ต.ค. 62 ติดลบมากถึง 4.5% ขณะที่การนำเข้าก็ติดลบ 7.5% สะท้อนภาพทิศทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว นอกจากนี้ยังเห็นสัญญาณที่เงินบาทยังแข็งค่าต่อจากภาวะการเกินดุลการค้าที่เป็นอยู่ในปัจจุบัน จึงเชื่อว่าจะมีความจำเป็นเร่งด่วนที่รัฐบาลต้องเร่งการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งน่าจะถูกเจาะจงไปที่การกระตุ้นการใช้จ่ายใช้สอยภายในประเทศ ส่วนอีกปัจจัยหนึ่งที่ต้องติดตามได้แก่ เรื่องการทำข้อตกลงทางการค้า เพื่อแก้ปัญหาสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน ซึ่งจนถึงปัจจุบันยังคงเห็นการพลิกผันของสถานการณ์อยู่ตลอดเวลา ซึ่งเป็นเหตุทำให้ตลาดหุ้นโลก รวมถึงตลาดหุ้นไทย ผันผวน วันนี้นำประเมินว่า SET50 น่าจะอยู่ในกรอบ 1070 – 1080 จุด

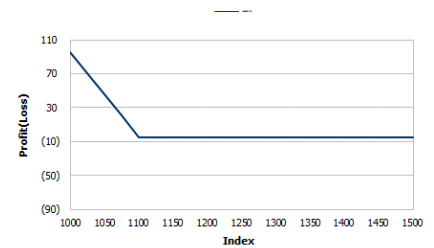
	SET50	S50Z19	S50H20
แนวรับ	1070	1070	1065
แนวต้าน	1080	1080	1075

SET50 Index Futures

Direction Trading: การส่งออก ต.ค.ที่ติดลบ 4.5% ขณะที่การนำเข้าหดตัว 7.5% YoY สะท้อนทิศทางที่ขบเซาของเศรษฐกิจในช่วงที่เหลือของปี และกดดัน SET50 แนะนำ Trading S50Z19 กรอบ 1070 – 1078 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H20 ลบด้วย S50Z19 ณ วันที่ 27 ต.ค. 2562 จะเท่ากับ -5.62 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -4.10 จุด ไม่เปิดกว้างมากพอสำหรับการทำกำไร

SET50 Option : สถานะ Long S50Z19P1100 ทุน 22 จุด ปัจจุบันมีกำไร 10 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรไปที่ 37 จุด (SET50=1070) ปรับระดับ Stop Profit ขึ้นไปที่ 30 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 8 จุด



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1073.10	11.2700	7.3400

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
S50Z19C1150	0.90	-0.10	> 1150.9	0.00	0.90	0.07	0.77	188	4774	12.80	0.05	54.85	0.07
S50Z19C1125	2.30	-0.40	> 1127.3	0.00	2.30	0.05	2.62	1162	7352	11.94	0.11	51.32	0.05
S50Z19C1100	5.90	-0.80	> 1105.9	0.00	5.90	0.03	7.25	917	6807	11.20	0.25	45.83	0.03
S50Z19C1075	14.70	-1.10	> 1089.7	0.00	14.70	0.02	16.51	1427	4679	11.22	0.49	36.06	0.02
S50Z19C1050	30.10	-1.10	> 1080.1	23.10	7.00	0.01	31.43	232	1706	11.48	0.74	26.31	0.01

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
S50Z19P1150	77.50	2.80	< 1150.9	76.90	0.60	0.00	76.71	4	310	15.77	-0.92	-13.71	0.00
S50Z19P1125	53.10	1.10	< 1127.3	51.90	1.20	0.00	53.59	27	868	11.71	-0.89	-18.92	0.00
S50Z19P1100	32.00	0.50	< 1105.9	26.90	5.10	0.00	33.26	216	2778	11.30	-0.75	-25.64	0.00
S50Z19P1075	15.50	0	< 1089.7	1.90	13.60	-0.01	17.55	683	4500	11.60	-0.51	-35.02	-0.01
S50Z19P1050	6.80	0	< 1080.1	0.00	6.80	-0.03	7.50	1157	7454	12.27	-0.27	-42.31	-0.03

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1073.10	-2.7	-0.2%	21-Nov-19

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50X19	1072.80	-3.1	-0.3%	15	37	1
S50Z19	1073.80	-1.4	-0.1%	148,045	295,236	1,817
S50F20	1069.60	-3.5	-0.3%	1	41	0
S50H20	1069.70	-1.2	-0.1%	13,494	40,465	160
S50M20	1065.20	-1.4	-0.1%	2,754	8,889	-25
S50U20	1059.90	-1.9	-0.2%	962	3,364	316

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	32,152	32,410	-258	-9,092	-3,255	-17,686
ต่างชาติ	39,399	56,547	-17,148	-26,906	-71,545	-28,262
รายย่อย	93,720	76,314	17,406	35,998	74,800	45,948

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

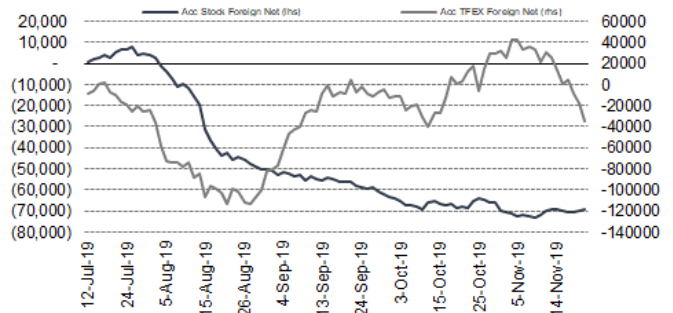
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		
1,078.80	5.0	1,000	(186)	814
1,077.80	4.0	800	(186)	614
1,076.80	3.0	600	(186)	414
1,075.80	2.0	400	(186)	214
1,074.80	1.0	200	(186)	14
1,073.80	0.0	0.0	(186)	(186)
1,072.80	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,071.80	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,070.80	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,069.80	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,068.80	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ SET50 Futures



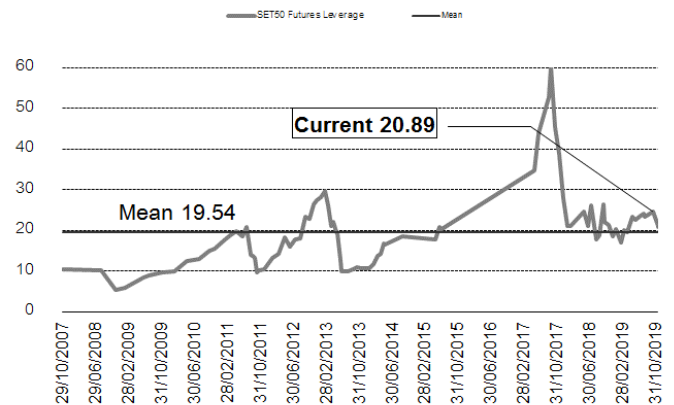
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

(เท่า)	ม.ค.62E	มี.ค.62E	มี.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 VGIZ19

ความกังวลต่อการปรับลดประมาณการกำไรบริษัท 2562-2563 ยังคงเป็นหนึ่งในสาเหตุสำคัญที่ทำให้ SET Index อยู่ในภาวะปรับฐาน ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นเชื่อว่าหุ้นที่น่าจะให้ผลตอบแทนชนะตลาดในระยะนี้น่าจะเป็นหุ้นที่ปลอดภัยจากการปรับประมาณการลง โดย VGI รายงานกำไรสุทธิ 2Q62/63 (ก.ค.-ก.ย.62) ทำสถิติสูงสุดใหม่ จากการรวบรวมงบการเงินกับกลุ่มทรานส์.แอดและ PBSB รวมทั้งรับรู้รายได้เงินปันผลจาก PLANB ทำให้กำไร 6M62/63 คิดเป็นสัดส่วนราว 50% ที่ฝ่ายวิจัยคาด บวกกับในระยะสั้นยัง VGI มีโอกาสถูกเข้าคำนวณใน SET50 Index รอบ 1H63 ซึ่งอาจเห็นแรงเก็งกำไรเข้ามาหนุนต่อราคาหุ้น

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคากำลังอยู่ในจังหวะทดสอบกรอบล่างของ Rising Wedge คาดเป็นโอกาสสมเพื่อหวัง Rebound หากเกิดขึ้นคาดว่ามีโอกาสกลับขึ้นไปทดสอบแนวต้าน 10.20 บาท

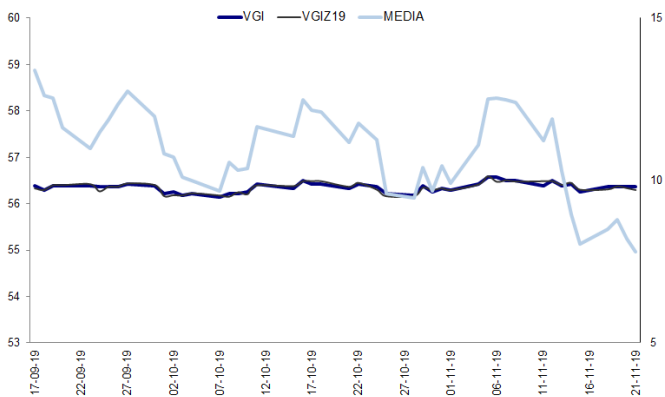
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long VGIZ19 ที่ 9.60 บาท เป้าทำกำไร 10.20 บาท Cut Loss เมื่อหลุด 9.45 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
VGIZ19	9.71	-0.09	9.81	610	11490	-598	11.72	-5.10%	60.53	5.49	25.75%

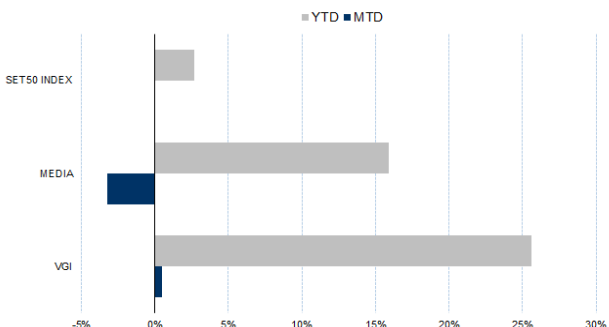
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	บัลลงทุนรายย่อย		
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
10.21	0.5	500	1.39	499
10.11	0.4	400	1.39	399
10.01	0.3	300	1.39	299
9.91	0.2	200	1.39	199
9.81	0.1	100	1.39	99
9.71	0.0	-	1.39	(1)
9.61	-0.1	(100)	1.39	(101)
9.51	-0.2	(200)	1.39	(201)
9.41	-0.3	(300)	1.39	(301)
9.31	-0.4	(400)	1.39	(401)
9.21	-0.5	(500)	1.39	(501)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



Single Stock Futures

Short PTTZ19

ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง 2.5% หลังเกิดความกังวลที่ว่ารัสเซียอาจยังคงกำลังผลิตน้ำมันดิบไปจนถึงปี 2563 ประกอบกับความกังวลของสงครามการค้าที่สหรัฐฯจะเดินหน้าขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนต่อไป หากทั้งสองฝ่ายไม่สามารถตกลงกันได้ นอกจากนี้ ในระยะถัดไป อาจได้รับแรงกดดันจาก IPO ของ Saudi Aramco (มูลค่ากิจการ 1.6 – 1.7 ล้านเหรียญฯ ถือเป็น IPO ที่ใหญ่ที่สุดเป็นประวัติการณ์) ที่จะถูกเข้าคำนวณในดัชนี MSCI เป็นกรณีพิเศษ ทำให้กองทุนต่างประเทศอาจเตรียมการปรับพอร์ตการลงทุนจากการลดสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มพลังงานอย่าง PTT

ส่วนทางเทคนิค ล่าสุดเกิดราคาถูกแรงขายกดดันทำให้หลุดแนวรับ 44.00 บาท ลงมาเป็นการเปิด Downside รวมถึง MACD ช่องตัวลงต่ำกว่าแกนศูนย์ โดยราคาจะมีแนวรับถัดไปที่ 42.75 และ 42.00 บาท ตามลำดับ

กลยุทธ์การลงทุน

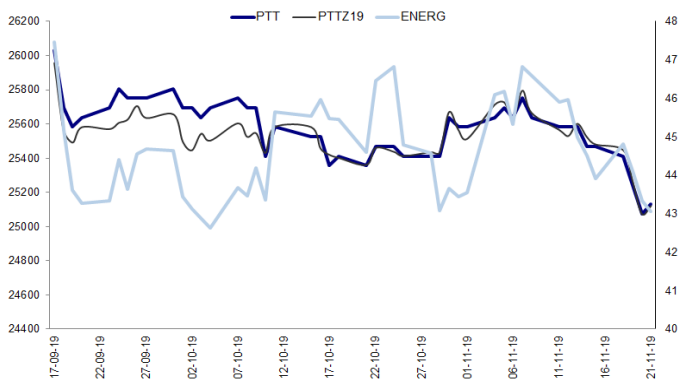
แนะนำรอ Short PTTZ19 ที่ 43.75 บาท เป้าทำกำไร 41.75 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTZ19	43.20	-0.05	43.31	254	2687	-224	13.39	29.47%	12.78	1.35	-19.68%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

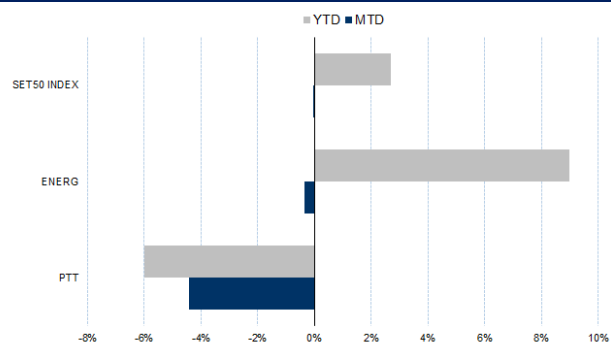
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ (บาท)
44.20	-1.00	(1,000)	3.99	(1,004)	(1,004)
44.00	-0.80	(800)	3.99	(804)	(804)
43.80	-0.60	(600)	3.99	(604)	(604)
43.60	-0.40	(400)	3.99	(404)	(404)
43.40	-0.20	(200)	3.99	(204)	(204)
43.20	0.00	-	3.99	(4)	(4)
43.00	0.20	200	3.99	196	196
42.80	0.40	400	3.99	396	396
42.60	0.60	600	3.99	596	596
42.40	0.80	800	3.99	796	796
42.20	1.00	1,000	3.99	996	996

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 6.8 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,464.6 เหรียญฯ แรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า โดย Dollar Index ขยับขึ้นมาปิดใกล้ระดับ 98 จุด เนื่องจากความคาดหวังบางส่วนเรื่องข้อตกลงค้าสหรัฐและจีน หลังมีรายงานจีนเตรียมเชิญเจ้าหน้าที่ระดับสูงของสหรัฐเข้าร่วมการเจรจาแบบพบหน้าครั้งใหม่ที่ปักกิ่ง ซึ่งประเด็นดังกล่าวมีน้ำหนักมากกว่าการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่ไร้ทิศทาง โดยแม้ยอดขายบ้านมือสองปรับเพิ่มขึ้นในเดือน ต.ค. แต่น้อยกว่าที่คาดไว้ ขณะที่จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ครั้งแรกเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 5 เดือน สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ เช่น ดัชนี PMI ภาคผลิตบริการ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน พ.ย. รวมถึงต้องติดตามพัฒนาการสงครามการค้าสหรัฐและจีน ซึ่งมีผลต่อการเคลื่อนไหวของค่าเงินดอลลาร์และราคาทองคำในระยะต่อไป

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFZ19	21,140	-30	-0.14	61	848	1
GFZ20	21,200	-20	-0.09	7	354	5
GFJ20	21,260	0	0.00	7	157	7

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10Z19	21,150	-10	-0.05	4,544	18,906	297
GF10G20	21,230	0	0.00	2,749	10,691	348
GF10J20	21,300	-20	-0.09	484	5,404	-187

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ19 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 10 บาท ปิดอยู่ที่ 21,140 บาท เทียบเท่า 1,470.28 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,464-1,465 เหรียญฯ คาดราคา GFZ19 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 21,000-21,200 บาท ทิศทางราคาทองคำยังผันผวน แต่อยู่ในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,460-1,480 เหรียญฯ จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 20,990-21,280 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาเคลื่อนไหวผิดจากคาด

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

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำที่ขึ้นหลังฟื้นตัวกลับขึ้นมาทดสอบแนวต้าน \$1480 ล่าสุดปิดเป็นแท่งเทียนแดง สะท้อนแรงขายยังรินออกมาอยู่ ส่วน Indicators ยังคงแกว่งอยู่ในทิศทางลบ คาดเห็นการอ่อนตัวกลับลงไปทดสอบแนวรับ \$1440 อีกครั้ง

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

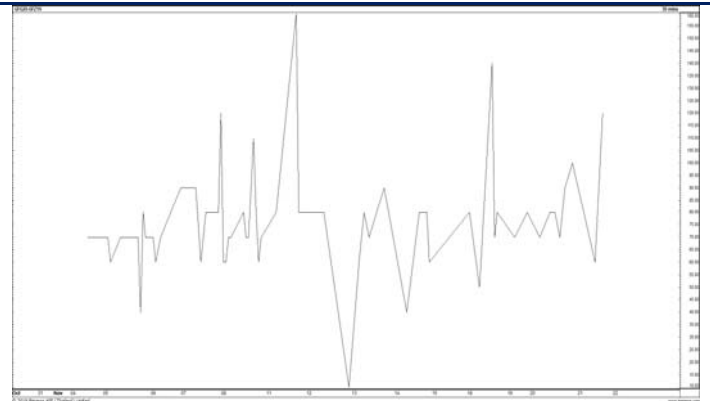
	←			ดอลลาร์			Dollar Index			→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	50	1,303	1,267	1,230	1,194	1,158	1,121	1,085	1,049	1,012	976	940
	53	1,300	1,264	1,227	1,191	1,155	1,118	1,082	1,046	1,009	973	937
	56	1,297	1,261	1,225	1,188	1,152	1,116	1,079	1,043	1,007	970	934
	59	1,294	1,258	1,222	1,185	1,149	1,113	1,076	1,040	1,004	967	931
	62	1,292	1,255	1,219	1,182	1,146	1,110	1,073	1,037	1,001	964	928
	65	1,289	1,252	1,216	1,180	1,143	1,107	1,071	1,034	998	962	925
	68	1,286	1,249	1,213	1,177	1,140	1,104	1,068	1,031	995	959	922
	71	1,283	1,247	1,210	1,174	1,137	1,101	1,065	1,028	992	956	919
	74	1,280	1,244	1,207	1,171	1,135	1,098	1,062	1,026	989	953	917
	77	1,277	1,241	1,204	1,168	1,132	1,095	1,059	1,023	986	950	914
	80	1,274	1,238	1,202	1,165	1,129	1,092	1,056	1,020	983	947	911
	83	1,271	1,235	1,199	1,162	1,126	1,090	1,053	1,017	981	944	908

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.00	30.25	30.50	30.75	31.00
1,450	20,677	20,849	21,021	21,194	21,366
1,470	20,962	21,137	21,311	21,486	21,661
1,490	21,247	21,424	21,601	21,778	21,955
1,510	21,532	21,712	21,891	22,071	22,250
1,530	21,818	21,999	22,181	22,363	22,545
1,550	22,103	22,287	22,471	22,655	22,840
1,570	22,388	22,575	22,761	22,948	23,134
1,590	22,673	22,862	23,051	23,240	23,429
1,610	22,958	23,150	23,341	23,532	23,724

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFG20 – GFZ19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
21,390.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
21,340.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
21,290.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
21,240.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
21,190.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
21,140.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
21,090.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
21,040.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
20,990.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
20,940.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
20,890.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
21,400.00	250.0	2,500	(210)	2,290
21,350.00	200.0	2,000	(210)	1,790
21,300.00	150.0	1,500	(210)	1,290
21,250.00	100.0	1,000	(210)	790
21,200.00	50.0	500	(210)	290
21,150.00	0.0	-	(210)	(210)
21,100.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
21,050.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
21,000.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
20,950.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
20,900.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS