

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ความตึงเครียดระหว่าง สหรัฐฯ-อิหร่าน น่าจะทำให้สินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นถูกกดดัน คาด SET50 ย่อตัว แนะนำ Short S50H20 ไม่ต่ำกว่า 1073 จุด เป้าทำกำไร 1065 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

SET50 Option:

นักลงทุนเปิด Long S50H20P1100 ได้ที่ทุน 36 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 51 จุด (SET50=1065) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 วันนี้น่าจะถูกกดดันให้ปรับตัวลดลง

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Short KCEH20 ที่ 22.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 21.70 บาท และ cut Loss 0.40 บาทจากทุน ทั้งนี้ประเมินว่าปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานยังมีน้ำหนักทางลบ ขณะที่ราคาหุ้นสูงกว่า Fair Value สถานะ Long PTTH20 ทุน 43.50 บาท มีกำไร 57% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 46 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ 44.75 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 42% ในรอบนี้

Gold Futures:

สถานการณ์ความรุนแรงในตะวันออกกลางทำให้เม็ดเงินลงทุนไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย หนุนราคาทองคำ Trading GFG20 กรอบ 22320 - 22680 บาท(1555-1580\$) และให้ Long ที่กรอบล่าง

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	126,494	137,574	-11,080	104,359	148,367	-79,574
Foreign	110,787	76,115	34,672	76,980	94,781	222,427
Retail	221,596	245,188	-23,592	-181,339	-243,148	-142,853

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	37,657	29,244	8,413	7,406	4,255	-4,612
Foreign	67,257	50,097	17,160	20,122	21,943	39,149
Retail	84,167	109,740	-25,573	-27,528	-26,198	-34,537

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	78,611	97,525	-18,914	94,167	135,749	-79,756
Foreign	34,545	17,889	16,656	53,741	73,946	163,829
Retail	109,548	107,290	2,258	-147,908	-209,695	-84,073

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,879	9,868	-989	-1,901	2,526	2,586
Foreign	8,985	8,129	856	3,117	-1,107	16,315
Retail	26,270	26,137	133	-1,216	-1,419	-18,901

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	352	263	89	663	1,365	-1,258
Foreign	132	3	129	165	101	15
Retail	2,372	2,590	-218	-828	-1,341	1,185

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	320	694	-374	-420	112	-5,925
Foreign	50	8	42	34	30	893
Retail	2,352	2,028	324	366	-150	5,431

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันจันทร์ที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2563

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
เกศกิติ์ นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA	025917
วอลพรรค น้อยริชเบญจ	019994
เชนชัย พิณการณกิจ	064045
จรรยาธรณ์ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมวันนี้ให้น้ำหนักไปที่ประเด็นในต่างประเทศ จากความจิงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน หลังเกิดเหตุการณ์ที่สหรัฐฯโจมตีทางอากาศส่งผลให้ผู้นำทางทหารระดับสูงของอิหร่านเสียชีวิต ซึ่งอิหร่านได้ประกาศที่จะตอบโต้ต่อสหรัฐฯในเวลาถัดมา โดยสถานการณ์ดังกล่าวมีความเสี่ยงที่จะเพิ่มความตึงเครียดในพื้นที่ตะวันออกกลางในระยะกลาง-ยาว ซึ่งจะเป็นความเสี่ยงต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกให้ชะลอลงมากกว่าคาด ขณะที่ผลกระทบต่อการลงทุนเชื่อว่า จะเห็นโยกย้ายเม็ดเงินจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนจากเข้านี้ตลาดหุ้นในภูมิภาคปรับลดลงทุกประเทศ ในช่วง -0.55% ถึง -1.78% สมองทางราคาของค่าที่ปรับขึ้นกว่า 1.5% ขณะที่ประเด็นอื่นๆให้ความสคัญที่ความคืบหน้าข้อตกลงทางการค้าเฟส 1 ระหว่างสหรัฐฯ-จีน ที่ล่าสุดสื่อจากจีนรายงานว่ารอนายกฯจีนจะเดินทางไปเซ็นสัญญากับสหรัฐฯเร็วขึ้นในวันที่ 13 ม.ค. (จากเดิมที่ประธานาธิบดี Trump ระบุว่า จะเกิดในวันที่ 15 ม.ค.) แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่ายังไม่ให้น้ำหนักมากพอที่จะขับเคลื่อนตลาด จึงประเมิน SET50 Index วันนี้จะอยู่ในภาวะปรับฐานตามกรอบ 1065-1083 จุด

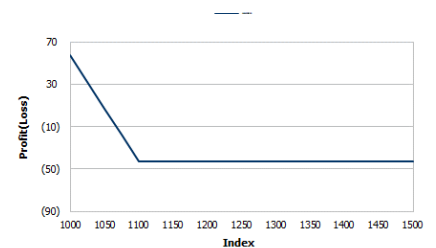
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1065	1065	1060
แนวต้าน	1083	1080	1075

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำ Short S50H20 ไม่ต่ำกว่า 1073 จุด เป้าทำกำไร 1065 จุด Cut Loss 4 จุด จากทุน

Spread Trading: วานนี้ นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread S50H20M20 ได้ที่ -3.70 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.60 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังทำกำไรจาก Spread คู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : นักลงทุนเปิด Long S50H20P1100 ได้ที่ทุน 36 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 51 จุด (SET50=1065) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 วันนี้ น่าจะถูกกดดันให้ปรับตัวลดลง



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1079.50	11.0428	7.2599

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
S50H20C1100	11.80	-1.00	> 1111.8	0.00	11.80	0.03	14.36	868	4555	10.27	0.33	30.23	0.03
S50H20C1075	22.00	-0.90	> 1097	4.50	17.50	0.02	24.63	667	2822	10.60	0.51	24.85	0.02
S50H20C1050	36.90	-1.80	> 1086.9	29.50	7.40	0.01	38.90	76	985	11.14	0.67	19.49	0.01
S50H20C1025	56.30	0.30	> 1081.3	54.50	1.80	0.00	56.96	7	91	11.32	0.81	15.52	0.00
S50H20C1000	76.90	-0.70	> 1076.9	79.50	#N/A/N/A	0.00	78.06	0	101	11.83	0.89	12.50	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
S50H20P1100	35.90	0.30	< 1064.1	20.50	15.40	-0.01	38.89	23	506	10.16	-0.66	-20.29	-0.01
S50H20P1075	21.60	0.60	< 1053.4	0.00	21.60	-0.02	24.23	551	1259	10.10	-0.49	-24.61	-0.02
S50H20P1050	11.60	0.60	< 1038.4	0.00	11.60	-0.04	13.56	1045	2470	10.35	-0.31	-28.07	-0.04
S50H20P1025	5.60	0.20	< 1019.4	0.00	5.60	-0.06	6.68	697	3897	10.79	-0.17	-32.01	-0.06
S50H20P1000	2.50	0.10	< 997.5	0.00	2.50	-0.08	2.85	297	2920	11.24	-0.09	-35.57	-0.08

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1079.50	-1.50	-0.14%	03-Jan-20

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F20	1075.60	-4.0	-0.4%	303	334	226
S50G20	1079.90	0.7	0.1%	11	31	7
S50H20	1075.40	-1.2	-0.1%	174,869	257,169	3,909
S50M20	1070.10	-1.6	-0.1%	11,080	18,613	404
S50U20	1064.30	-1.3	-0.1%	2,225	7,632	134
S50Z20	1063.30	-1.0	-0.1%	593	1,269	181

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สัปดาห์		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	37,657	29,244	8,413	7,406	-8,004	7,406
ต่างชาติ	67,257	50,097	17,160	20,122	26,848	20,122
รายย่อย	84,167	109,740	-25,573	-27,528	-18,844	-27,528

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ธีรย์โกก - ธีรย์โกก					
	S50F20	S50G20	S50H20	S50J20	S50K20	S50M20
	ณ 30 ม.ค.63	ณ 27 ก.พ.63	ณ 30 มี.ค.63	ณ 29 เม.ย.63	ณ 28 พ.ค.63	ณ 29 มิ.ย.63
S50F20						
S50G20	-2.15					
S50H20	-6.00	-3.85				
S50J20	-12.72	-10.57	-6.73			
S50K20	-14.12	-11.97	-8.13	-1.39		
S50M20	-12.99	-10.84	-7.00	-0.25	1.11	

* สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง ณ.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

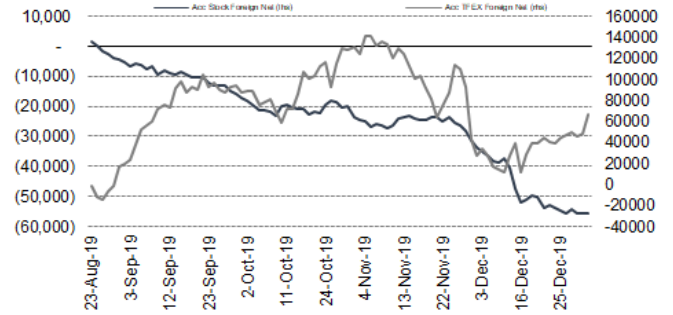
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
1,081.60	5.0	1,000	(186)	814	
1,080.60	4.0	800	(186)	614	
1,079.60	3.0	600	(186)	414	
1,078.60	2.0	400	(186)	214	
1,077.60	1.0	200	(186)	14	
1,076.60	0.0	0.0	(186)	(186)	
1,075.60	-1.0	(200)	(186)	(386)	
1,074.60	-2.0	(400)	(186)	(586)	
1,073.60	-3.0	(600)	(186)	(786)	
1,072.60	-4.0	(800)	(186)	(986)	
1,071.60	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



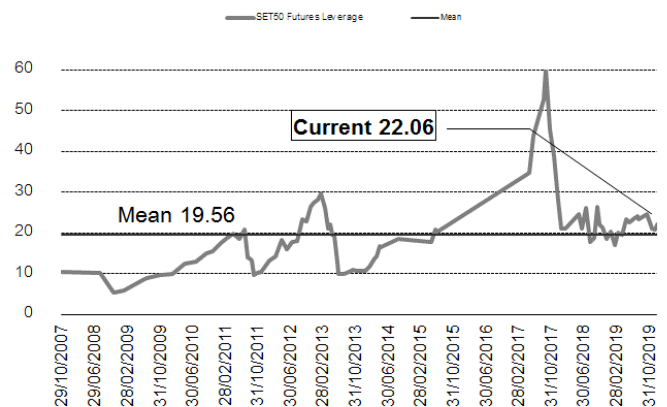
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

(เท่า)	ม.ค.62E	มี.ค.62E	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 PTH20

ความคืบหน้าของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน ที่มีโอกาสหาข้อตกลงร่วมกันได้ ประกอบกับ เหตุการณ์ดีดิ่งเครียดในตะวันออกกลางหนุนทั่วโลกและราคาน้ำมันฟื้นตัวในวันนี้ ภายใต้อสถานการณ์ข้างต้นทำให้เชื่อว่าหุ้นในกลุ่ม Global Play จะกลับมาได้รับความสนใจ โดยเฉพาะหุ้น PTT เดือน ธ.ค. ที่ปรับเพิ่มขึ้นเพียง 4.71% Laggard ราคาน้ำมันดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นมากถึง 8.6%

ส่วนภาพทางเทคนิค ภาพรวมกำลังอยู่ในจังหวะฟื้นตัวหลังทำ Higher Low ขึ้นมา (ดังรูป) ล่าสุดยังยืนเหนือ EMA 30 วัน และมี MACD ยืนเหนือแกนศูนย์ สนับสนุนการฟื้นตัวต่อ โดยประเมินแนวต้านถัดไป ไว้ที่ 44.75 และ 46.00 บาท ตามลำดับ

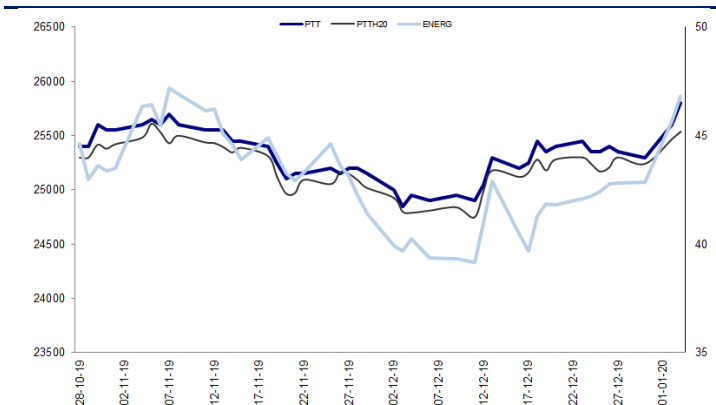
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long PTH20 ทุน 43.50 บาท เป้า 46.00 บาท และตั้ง Stop Profit ที่ 44.75 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTH20	45.19	-1.31	46.63	2245	3119	-68	15.69	20.42%	13.19	1.39	4.76%

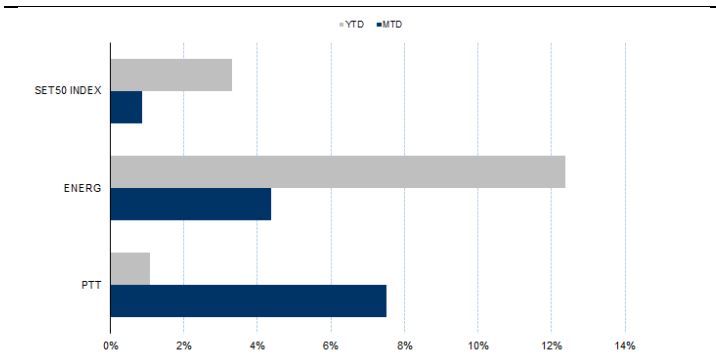
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	บัลลงทุนรายย่อย			
	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
45.69	0.5	500	3.99	496
45.59	0.4	400	3.99	396
45.49	0.3	300	3.99	296
45.39	0.2	200	3.99	196
45.29	0.1	100	3.99	96
45.19	0.0	-	3.99	(4)
45.09	-0.1	(100)	3.99	(104)
44.99	-0.2	(200)	3.99	(204)
44.89	-0.3	(300)	3.99	(304)
44.79	-0.4	(400)	3.99	(404)
44.69	-0.5	(500)	3.99	(504)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Short KCEH20

ราคาหุ้นที่ผ่านมาเชื่อว่าตอบรับประเด็นเชิงบวกเรื่องสงครามการค้าระหว่าง สหรัฐ-จีน มากเกินไป จนราคาปัจจุบันเกิน Fair Value ที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ที่ 12.00 บาทไปอย่างมาก จึงมีความเสี่ยงที่ระยะสั้นอาจเห็นแรงขายทำกำไรเกิดขึ้น โดยมีแรงกระตุ้นระยะสั้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางระหว่างสหรัฐ-อิหร่าน ที่สูงขึ้นยังถือเป็นความเสี่ยงกดดันเศรษฐกิจโลก จะเป็น Sentiment เชิงลบกดดันหุ้นกลุ่มขึ้นส่วนรวมถึง KCE ได้

ส่วนทางเทคนิค ราคาหลุดแนวรับระยะสั้นที่ 22.80 บาท พร้อม MACD ตัดลง Signal Line สะท้อนโมเมนตัมเชิงลบเข้ากดดัน จึงคาดว่าอาจเสี่ยงต่อการพักฐานระยะสั้น โดยประเมินแนวรับไว้ที่ 21.70 บาท

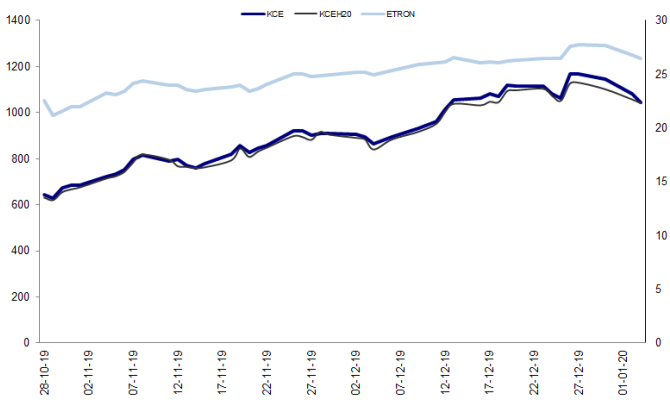
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Short KCEH20 ที่ 22.50 บาท เป้าทำกำไร 21.70 บาท Cut Loss 0.40 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
KCEH20	22.30	-0.10	22.46	4314	5324	-2085	8.80	-46.43%	24.73	2.16	21.38%

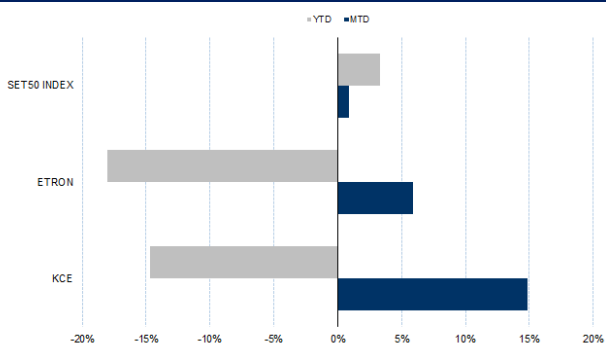
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	บัลลงทุณรายย่อย				
	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
23.30	-1.00	(1,000)	3.26	(1,003)	
23.10	-0.80	(800)	3.26	(803)	
22.90	-0.60	(600)	3.26	(603)	
22.70	-0.40	(400)	3.26	(403)	
22.50	-0.20	(200)	3.26	(203)	
22.30	0.00	-	3.26	(3)	
22.10	0.20	200	3.26	197	
21.90	0.40	400	3.26	397	
21.70	0.60	600	3.26	597	
21.50	0.80	800	3.26	797	
21.30	1.00	1,000	3.26	997	

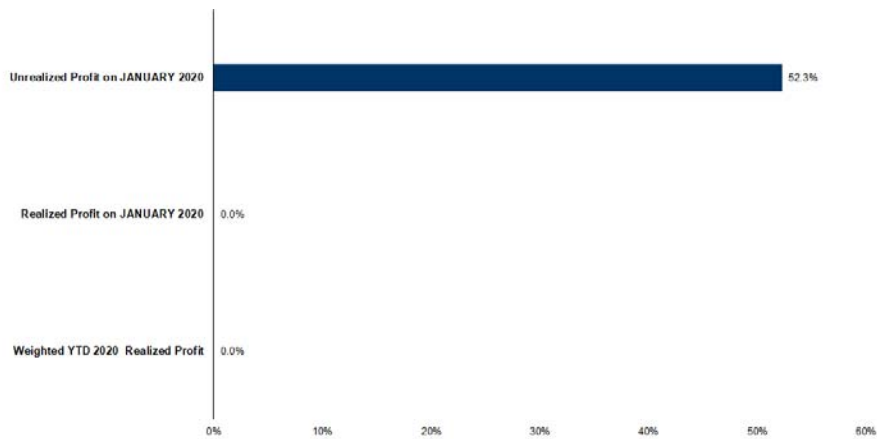
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวมและเงินปันผลที่ได้รับจากตลาดหุ้น โดยผลตอบแทนจะแสดงการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิต่อหน่วยเงินลงทุน

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	TMBH20X	1.67	0.00	1.67	20702	54105	2124	6.71	1.72	1.59
2	IRPCH20	3.85	-0.07	3.93	19613	66044	11388	9.38	3.89	3.53
3	WHAH20	3.94	0.08	3.87	13656	61649	12278	14.51	4.00	3.82
4	BEAUTYH20	2.01	0.01	2.01	13579	18408	-2503	4.39	2.05	1.79
5	PTGH20	17.10	-0.30	17.45	7719	7598	783	7.04	18.69	16.94
6	QHH20	2.62	0.00	2.63	6846	24578	1613	17.24	2.66	2.59
7	SPRCH20	11.21	-0.19	11.43	5115	6301	-2396	9.68	11.33	10.28
8	PLANBH20	7.60	0.05	7.57	4524	16619	3502	7.10	7.93	7.48
9	KCEH20	22.30	-0.10	22.46	4314	5324	-2085	8.80	25.57	21.98
10	SUPERH20	0.55	0.00	0.55	4100	49956	4100	7.24	0.56	0.54
11	ITDH20	1.56	0.00	1.56	4029	17170	3502	8.21	1.57	1.53
12	SIRIH20	1.13	0.00	1.13	3891	402648	2542	9.91	1.13	1.07
13	IVLH20	36.00	-0.50	36.61	2878	7096	677	6.86	36.97	34.66
14	CPFH20	28.04	-0.21	28.33	2758	50089	-1445	11.44	28.16	27.02
15	PTTH20	45.19	-1.31	46.63	2245	3119	-68	15.69	45.39	43.16
16	BANPUH20	12.24	0.04	12.24	1955	27335	-275	7.47	12.28	11.78
17	ROBINSH20	65.70	-0.30	66.19	1808	4644	923	13.57	65.90	63.73
18	BCHH20	16.56	0.06	16.55	1716	4466	1299	12.41	17.02	16.55
19	BTSH20	13.12	-0.18	13.34	1609	54962	1204	15.91	13.39	12.69
20	SPALIH20	18.80	0.00	18.85	1605	2567	-1000	9.89	18.80	17.36

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา พุ่งขึ้นแรง 21.38 เหรียญฯ หรือ 1.4% ปิดอยู่ที่ระดับ 1,550.1 เหรียญฯ ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับความตึงเครียดในตะวันออกกลาง หลังสหรัฐได้สังหารผู้นำทหารระดับสูงของอิหร่านจากการเปิดฉากโจมตีทางอากาศที่สนามบินแบกแดดเมื่อเช้าวันศุกร์ที่ ขณะนี้ผู้นำสูงสุดอิหร่าน ประกาศพร้อมตอบโต้สหรัฐทันที โดยล่าสุดกองกำลัง "คุดส์" ชักธงแดงขยับโดมิสูเหว่า "จามคาร์น" ในอิหร่าน ครั้งแรกในประวัติศาสตร์ ส่งสัญญาณประกาศสงครามครั้งใหญ่ เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลให้เกิดการเทขายสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อวันศุกร์ร่วงลง 233.92 จุด หรือ 0.81% และโยกเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าสู่ทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยล่าสุดเข้านี้ (ณ 7.55 น.) ราคาทองคำปรับขึ้นต่อเนื่องสู่บริเวณ 1,569 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เคลื่อนไหวตามตลาดโลก ปรับเพิ่มขึ้น 330 บาท ปิดอยู่ที่ 22,250 บาท เทียบเท่า 1,550 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,569 เหรียญฯ การติดตัวขึ้นแรงของราคาทองคำเมื่อวันศุกร์ จากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่าน ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFG20 ต้นทุนเฉลี่ย 21,920 บาท ปิดสถานะตั้งแต่การเปิดซื้อขายช่วงเช้าวันศุกร์ และรับรู้ผลขาดทุนไป 190 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ คาดเหตุความรุนแรงในตะวันออกกลาง จะทำให้ราคาทองคำมีความผันผวนมากขึ้น จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,555-1,580 เหรียญฯ เทียบเท่า 22,320-22,680 บาท แต่หากราคาทองคำย่อตัวลงมาแตะกรอบล่าง แนะนำให้เปิดสถานะ Long GFG20 ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังจากผ่านแนวต้าน Downtrend Channel โดยล่าสุดยังเกิดสัญญาณบวกเพิ่มเติมจากการ Breakout ผ่าน High เดิมที่ \$1555 ทำให้เป็นการเปิด Upside ต่อไปที่ \$1600

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	22,250	0	0.00	432	844	-84
GFJ20	22,350	50	0.27	196	584	6
GFM20	22,420	20	0.09	28	139	20

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	22,280	50	0.13	12,324	17,229	-801
GF10J20	22,350	50	0.13	2,121	13,103	204
GF10M20	22,430	50	0.13	1,418	2,548	514

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 (เหรียญ/ทroyออนซ์)

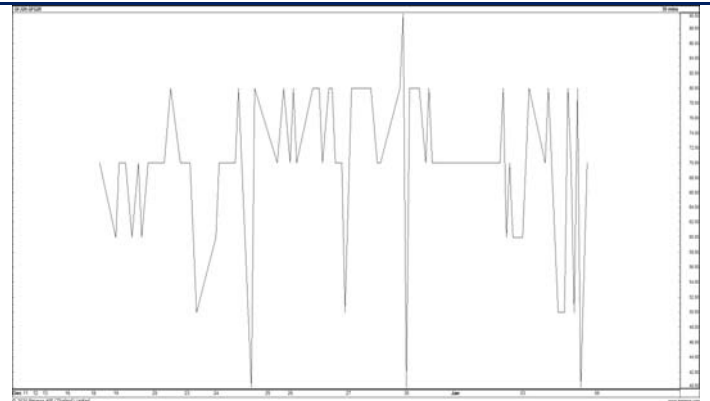
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	1,530.42	1,501.97	1,473.52	1,445.07	1,416.62	1,388.17	1,359.72	1,331.28
	49	1,614.82	1,586.37	1,557.92	1,529.47	1,501.02	1,472.57	1,444.12	1,415.67	1,387.23	1,358.78	1,330.33
	52	1,613.87	1,585.42	1,556.97	1,528.52	1,500.07	1,471.62	1,443.18	1,414.73	1,386.28	1,357.83	1,329.38
	55	1,612.92	1,584.47	1,556.02	1,527.57	1,499.13	1,470.68	1,442.23	1,413.78	1,385.33	1,356.88	1,328.43
	58	1,611.97	1,583.53	1,555.08	1,526.63	1,498.18	1,469.73	1,441.28	1,412.83	1,384.38	1,355.94	1,327.49
	61	1,611.03	1,582.58	1,554.13	1,525.68	1,497.23	1,468.78	1,440.33	1,411.89	1,383.44	1,354.99	1,326.54
	64	1,610.08	1,581.63	1,553.18	1,524.73	1,496.28	1,467.84	1,439.39	1,410.94	1,382.49	1,354.04	1,325.59
	67	1,609.13	1,580.68	1,552.24	1,523.79	1,495.34	1,466.89	1,438.44	1,409.99	1,381.54	1,353.09	1,324.65
	70	1,608.19	1,579.74	1,551.29	1,522.84	1,494.39	1,465.94	1,437.49	1,409.04	1,380.60	1,352.15	1,323.70
	73	1,607.24	1,578.79	1,550.34	1,521.89	1,493.44	1,464.99	1,436.55	1,408.10	1,379.65	1,351.20	1,322.75

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 GFJ20 – GFG20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
22,500.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
22,450.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
22,400.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
22,350.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
22,300.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
22,250.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
22,200.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
22,150.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
22,100.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
22,050.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
22,000.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
22,530.00	250.0	2,500	(210)	2,290
22,480.00	200.0	2,000	(210)	1,790
22,430.00	150.0	1,500	(210)	1,290
22,380.00	100.0	1,000	(210)	790
22,330.00	50.0	500	(210)	290
22,280.00	0.0	-	(210)	(210)
22,230.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
22,180.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
22,130.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
22,080.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
22,030.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS