

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

SET50 น่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้น หลังสถานการณ์เรื่องงบประมาณผ่อนคลายนโยบาย ขณะที่การระบาดโควิด-19 ทั่วโลกขยายวงกว้าง แนะนำ Trading S50H20 กรอบ 1020 – 1030 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

คงคำแนะนำให้เปิด Long put S50H20P1050 ที่ 25 จุด (SET50=1040) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1025) Cut Loss 3 จุด คาด SET50 ดีดขึ้นวันนี้ แต่ก็ยังถือว่าอยู่ในช่วงปรับฐาน

Single Stock Futures:

สถานะ Long BDMSH20 ทุน 24.75 บาท ปัจจุบันมีกำไร 26% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26.50 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ 25 บาท Lock กำไร 15% การระบาดของโควิด-19 ทั่วโลกหนุนราคาหุ้น

แนะนำให้รอเปิด Long PTTEPH20 ที่ 120 บาท เป้าทำกำไรที่ 125 บาท Cut Loss 1.25 บาทจากทุน ทั้งนี้ราคาหุ้นปัจจุบันให้ Dividend Yield ระดับสูง และยังได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้น

Gold Futures:

สถานะ Long GFG20 ทุน 22790 บาท ปิดรับกำไร 500 – 670 บาท/บาททองคำ คาดราคาทองคำ เคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ แนะนำ Trading GFG20 ช่วง 23200 – 23500 บาท (1560-1580\$)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	129,252	127,176	2,076	1,318	7,177	94,072
Foreign	81,519	67,412	14,107	19,699	40,061	-20,080
Retail	209,008	225,191	-16,183	-21,017	-47,238	-73,992

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	30,858	35,626	-4,768	6,061	6,812	26,840
Foreign	57,929	54,994	2,935	579	15,704	-22,149
Retail	106,006	104,173	1,833	-6,640	-22,516	-4,691

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	87,939	81,612	6,327	-5,384	742	77,489
Foreign	12,156	8,792	3,364	3,716	16,797	-25,435
Retail	80,628	90,319	-9,691	1,668	-17,539	-52,054

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,163	6,334	-171	740	-184	-1,102
Foreign	11,434	3,626	7,808	15,404	7,561	13,302
Retail	16,545	24,182	-7,637	-16,144	-7,377	-12,200

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	343	184	159	136	347	-3,407
Foreign	243	1	242	726	834	1,730
Retail	2,034	2,435	-401	-862	-1,181	1,616

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	254	122	132	197	-213	-1,261
Foreign	4	8	-4	1	154	508
Retail	1,940	2,068	-128	-198	59	702

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันอังคารที่ 11 กุมภาพันธ์ 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	เลขทะเบียน นักวิเคราะห์
เก็ดกิดี นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ ธันกิจมงคล, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธรรณ	019994
เชนชัย พิณนาคกิจ	064045
ธรรณธรณ์ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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

SET50 Overview

ภาพรวมของสถานการณ์แวดล้อมคู่ผอนคลายขึ้น หลังศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยว่า ร่าง พ.ร.บ. งบประมาณ ไม่เป็นโมฆะ พร้อมให้แก้ไขเรื่องการลงมติในวาระที่ 2 และ 3 ให้ถูกต้อง โดยให้รัฐสภา รายงานผลการปฏิบัติตามคำบังคับต่อศาลรัฐธรรมนูญภายใน 30 วัน ซึ่งล่าสุดปรากฏว่ารัฐสภาได้นัด พิจารณาวาระที่ 2 และ 3 ของ ร่าง พ.ร.บ.งบประมาณฯ 2563 ใหม่ ในวันที่ 13 ก.พ.2563 โดย ดำเนินการภายในวันเดียว และหากไม่แล้วเสร็จให้ขยายเวลา หลังจากนั้นขั้นตอนต่อไปจะเป็นการ พิจารณาในชั้นของ วุฒิสภา ซึ่งต้องดำเนินการให้แล้วเสร็จใน 5 วัน ซึ่งก็หมายความว่า ร่าง พ.ร.บ. ดังกล่าว น่าจะสามารถนำขึ้นทูลเกล้าฯ ได้ ภายในเดือน ก.พ.2563 และ น่าจะเบิกจ่ายได้ในเดือน มี.ค. 2563 ถือเป็นข่าวดี ส่วนประเด็นอื่นที่ต้องติดตามเป็นเรื่องของ การระบาดของโคโรนาไวรัส ซึ่งยังคงมี จำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นมาสูงกว่า 4 หมื่นราย และเสียชีวิตกว่า 900 คน อย่างไรก็ตาม เริ่มมองเห็น ปลายทาง รวมถึงแนวทางในการรักษาที่ดีขึ้น ทำให้แรงกดดันจากกรณีดังกล่าวน่าจะมียุ่แต่ลด ให้นำหนักลง อย่างไรก็ตามผลกระทบที่เกิดขึ้นจากทั้ง 2 เหตุการณ์ในช่วงที่ผ่านมาทำให้ฝ่ายวิจัยต้อง ปรับลดประมาณการ GDP Growth ปี 2563 ลงจากเดิม 2.8% เหลือ 2% และหลังจากนี้ไปก็จะเป็นการ ปรับลดประมาณการ กำไรต่อหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในปี 2563 สำหรับการเคลื่อนไหวของ SET 50 วันนี้ ฝ่ายวิจัยประเมินว่ายังผันผวน โดยอาจเกิดการ Rebound กลับขึ้นมาได้ประเมินกรอบการ เคลื่อนไหวที่ 1025-1040 จุด

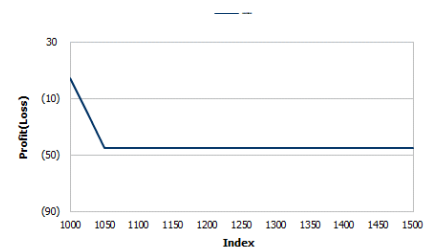
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1025	1020	1015
แนวต้าน	1040	1030	1025

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 น่าจะมีทิศทางที่ดีขึ้นในวันนี้ แต่ก็ยังถือว่าอยู่ในช่วงของการปรับฐาน และแนะนำให้ Trading S50H20 ในกรอบ 1020-1030 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: ยังถือสถานะ Short Spread S50H20M20 ทุน -3.70 จุดต่อไป ปัจจุบันมีกำไร 0.90 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังทำกำไรจาก Spread คู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : แนะนำให้รอเปิด Long put S50H20P1050 ที่ 25 จุด (SET50=1040) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1025) Cut Loss 3 จุด โดยเชื่อ SET50 ยังคงอยู่ในช่วงปรับฐาน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1 Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1030.90	11.6159	15.4179

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
S50H20C1075	4.00	-0.10	> 1079	0.00	4.00	0.05	4.90	633	6774	12.60	0.16	40.82	0.05
S50H20C1050	8.90	-0.30	> 1058.9	0.00	8.90	0.03	10.67	821	4642	12.18	0.30	34.65	0.03
S50H20C1025	18.40	-0.50	> 1043.4	5.90	12.50	0.01	20.47	519	2861	12.08	0.50	28.00	0.01
S50H20C1000	34.00	-0.90	> 1034	30.90	3.10	0.00	34.96	15	813	12.16	0.71	21.58	0.00
S50H20C975	51.70	-2.90	> 1026.7	55.90	#N/A/N/A	0.00	53.80	4	113	10.99	0.88	17.53	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
S50H20P1075	54.50	-0.80	< 1020.5	44.10	10.40	-0.01	55.45	28	2042	13.80	-0.80	-15.83	-0.01
S50H20P1050	35.00	-0.70	< 1015	19.10	15.90	-0.02	36.24	78	4104	12.41	-0.69	-20.70	-0.02
S50H20P1025	19.30	-0.60	< 1005.7	0.00	19.30	-0.02	21.08	523	5067	12.45	-0.49	-26.13	-0.02
S50H20P1000	10.40	0.00	< 989.6	0.00	10.40	-0.04	10.60	774	5518	13.03	-0.30	-28.97	-0.04
S50H20P975	5.10	-0.50	< 969.9	0.00	5.10	-0.06	4.47	539	2944	13.88	-0.17	-31.82	-0.06

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1030.90	-1.17	-0.11%	07/02/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G20	1026.80	-0.4	0.0%	1	41	6
S50H20	1023.60	-0.4	0.0%	10,207	326,390	-449
S50J20	1023.00	-1.5	-0.1%	10	67	-4
S50M20	1019.00	-0.5	0.0%	1,302	35,229	-68
S50U20	1014.20	-0.2	0.0%	228	12,109	296
S50Z20	1013.10	-0.6	-0.1%	56	4,578	69

	SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	30,858	35,626	-4,768	6,061	24,923	18,032
ต่างชาติ	57,929	54,994	2,935	579	38,085	-28,607
รายย่อย	106,006	104,173	1,833	-6,640	-63,008	10,575

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ธีรียโกล - ธีรียโกล					
	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 เม.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

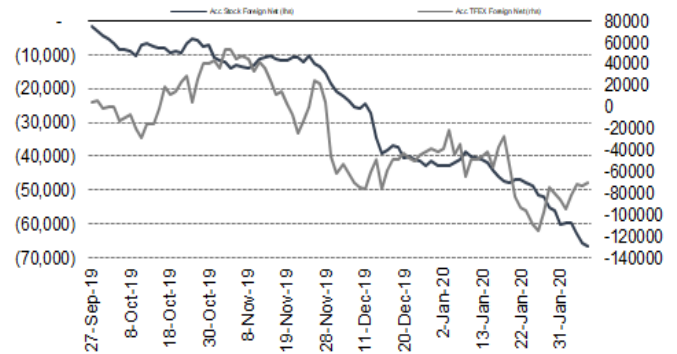
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,028.30	5.0	1,000	(186)	814
1,027.30	4.0	800	(186)	614
1,026.30	3.0	600	(186)	414
1,025.30	2.0	400	(186)	214
1,024.30	1.0	200	(186)	14
1,023.30	0.0	0.0	(186)	(186)
1,022.30	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,021.30	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,020.30	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,019.30	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,018.30	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



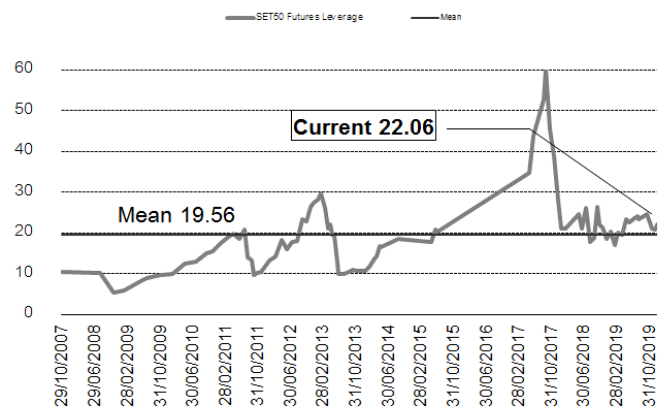
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 PTTEPH20

ความคาดหวังเชิงบวกต่อการปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมจากกลุ่ม OPEC+ และความกังวลต่อไวรัสโคโรนาลดลง หนุนราคาน้ำมันดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นกว่า 2% ซึ่งเชื่อว่าจะเป็นแรงหนุนต่อหุ้น PTTEP ในวันนี้ นอกจากนี้ในสัปดาห์หน้า (13 ก.พ.2563) จะเข้าเป็นวันที่ PTTEP ขึ้น XD 3.75 บาท/หุ้น ซึ่งจะ เป็นปัจจัยที่ช่วยจำกัด Downside ของราคาหุ้นในอีกทางหนึ่ง

สัณภาพทางเทคนิค ราคาทำจังหวะ Higher Higher และ Higher Low จากการฟื้นตัวบริเวณแนวรับที่ 121 บาท และแกว่งตัวสร้างฐานในกรอบแคบๆ บริเวณ 121 บาท - 126 บาท คาด Downside เริ่มจำกัด เป็นจังหวะน่าเข้าสะสม เพื่อหวังการเกิด Technical Rebound ขึ้นไปทดสอบแนวต้านเดิมที่ 133.50 บาท (High วันที่ 20 ม.ค 63)

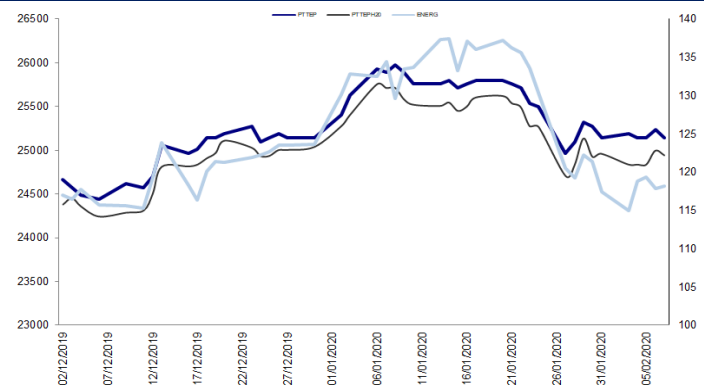
กลยุทธ์การลงทุน

รอ Long PTTEPH20 ที่ 120 บาท เป้า 125 บาท Cut 1.25 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTEPH20	122.20	-2.30	124.70	291	912	42	15.38	36.54%	10.29	1.04	1.95%

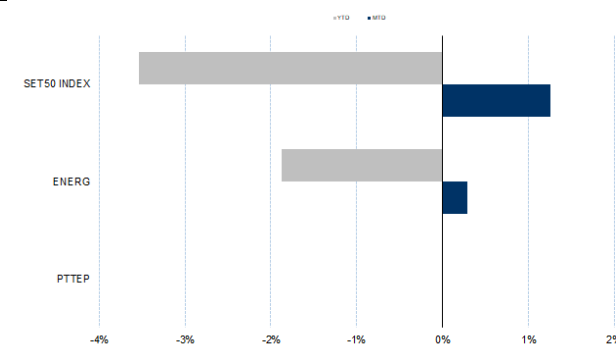
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	นักลงรายย่อย			
	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
122.70	0.5	500	14.01	486
122.60	0.4	400	14.01	386
122.50	0.3	300	14.01	286
122.40	0.2	200	14.01	186
122.30	0.1	100	14.01	86
122.20	0.0	-	14.01	(14)
122.10	-0.1	(100)	14.01	(114)
122.00	-0.2	(200)	14.01	(214)
121.90	-0.3	(300)	14.01	(314)
121.80	-0.4	(400)	14.01	(414)
121.70	-0.5	(500)	14.01	(514)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long BDMSH20

ในเหตุการณ์วิกฤตที่เกิดขึ้นจากโรคระบาดมักจะเป็นสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลกในภาพรวม แต่หุ้น ร.พ. มักจะเป็นหุ้นที่ปรับได้แกร่งกว่าตลาดภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวเสมอ ทั้งนี้หากเทียบกับ เกิดโรคซาร์ส พบว่าหุ้นในกลุ่ม ร.พ.ปรับได้มากถึง 20.9% ภายใน 1 เดือนมากกว่า SET Index ที่ปรับลง 0.7% ขณะที่ BDMS เชื่อว่าเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมี ร.พ. กระจายครอบคลุมในทุกพื้นที่ ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯ ประเมิน FV ไว้ที่ 28.00 บาท ราคาปัจจุบันมี Upside จาว 10%

ส่วนทางเทคนิคราคาแกว่งตัวในกรอบการเคลื่อนไหว 24.80 – 26.50 บาท ตั้งแต่วันที่ 17 ธ.ค 62 มองภาพหากราคาแกว่งตัวไปรอบล่างที่ 24.80 บาท เป็นโอกาสเข้าสะสมเพื่อหวังขึ้นไปทีกรอบบนบริเวณ 26.50 บาท

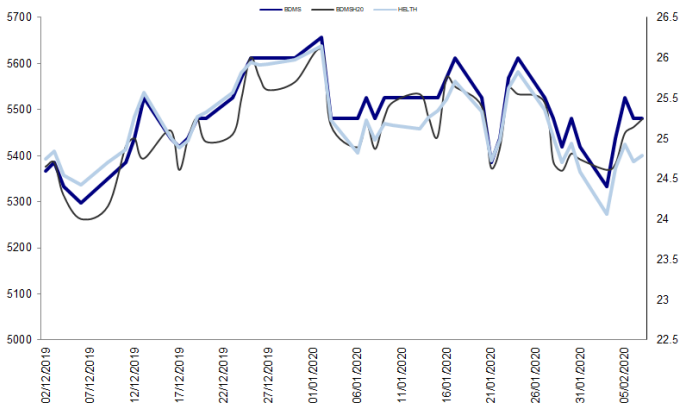
กลยุทธ์การลงทุน

ถือสถานะ Long BDMSH20 ที่ 24.75 บาท เป้า 26.50 บาท Stop Profit 25 บาท Lock กำไร 15%

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
BDMSH20	25.24	-0.01	25.29	300	1927	-100	13.84	10.89%	35.86	4.06	8.21%

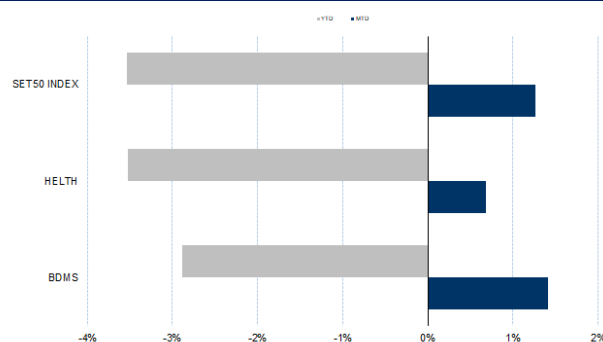
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	น้กลองรายย่อย			
	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25.74	0.5	500	2.49	498
25.64	0.4	400	2.49	398
25.54	0.3	300	2.49	298
25.44	0.2	200	2.49	198
25.34	0.1	100	2.49	98
25.24	0.0	-	2.49	(2)
25.14	-0.1	(100)	2.49	(102)
25.04	-0.2	(200)	2.49	(202)
24.94	-0.3	(300)	2.49	(302)
24.84	-0.4	(400)	2.49	(402)
24.74	-0.5	(500)	2.49	(502)

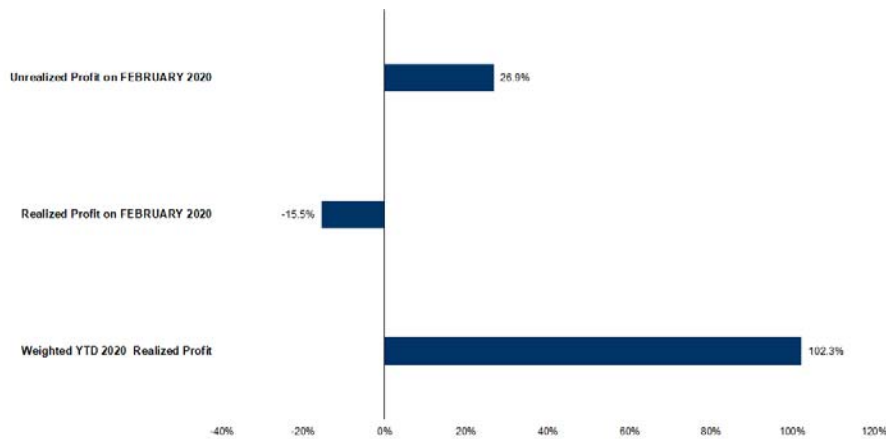
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนรวมรวมทั้งกำไรและขาดทุนสุทธิของพอร์ตการลงทุนทั้งหมดที่คำนวณตามมูลค่าตลาด ณ สิ้นงวด และแสดงตามหน่วยค่าเฉลี่ยของพอร์ตการลงทุนทั้งหมด

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	BEAUTYH20	2.66	0.02	2.64	19474	23628	1940	5.79	3.07	2.55
2	WHAH20	3.40	0.02	3.39	12708	39386	521	8.89	3.76	3.36
3	STECH20	15.80	-0.20	16.03	8861	8615	-1000	5.33	16.34	15.17
4	JASH20	5.35	0.00	5.36	8579	79436	-7527	6.70	5.42	5.06
5	CKH20	20.91	0.01	20.93	7530	3273	-3	10.38	22.24	20.01
6	PLANBH20	6.38	-0.02	6.41	6009	18082	4993	6.02	6.95	5.51
7	ITDH20	1.52	0.01	1.51	4905	12414	450	7.95	1.56	1.34
8	IRPCH20	2.98	-0.10	3.09	3208	91144	1571	6.23	3.03	2.56
9	BLANDH20	1.25	0.00	1.25	2810	68681	450	10.96	1.28	1.17
10	DTACH20	42.91	-1.59	44.57	2678	3748	2518	7.10	46.22	40.10
11	BTSH20	13.02	-0.08	13.12	2624	49155	-95	16.42	13.15	12.49
12	VGIH20	8.84	0.04	8.81	2541	11096	-1487	7.24	9.16	8.40
13	CPFH20	28.95	-0.05	29.05	2423	26425	-98	13.39	29.73	28.27
14	STPIH20	6.00	0.05	5.96	2003	5648	-499	6.02	6.29	5.34
15	BGRIMH20	56.61	-0.39	57.09	1698	2640	-280	9.09	62.22	55.30
16	PTGH20	14.70	-0.10	14.82	1675	4836	-968	5.19	15.25	14.20
17	EAH20	47.45	-0.30	47.83	1543	4169	44	10.05	48.00	42.71
18	AOTH20	71.80	0.30	71.62	1481	5012	-50	15.55	72.20	67.83
19	KCEH20	20.64	-0.06	20.73	1478	2584	5	5.62	23.20	20.55
20	ADVANCH20	196.25	-3.25	199.83	1210	1244	-9	14.00	209.63	195.11

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐในช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้นรวม 6.5 เหรียญฯ ปิดเมื่อคืนวันจันทร์ที่ 1,573 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ที่ยังแพร่ระบาดในวงกว้าง อย่างไรก็ตามการเคลื่อนไหวของราคาทองคำถูกจำกัดด้วยค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่า หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคการเกษตรออกมาดีเกินคาด หนุนให้ Dollar Index ชัยขึ้น 0.3% ยืนอยู่ที่ระดับ 98.83 จุด รวมถึงการดีดตัวขึ้นของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืน 174.3 จุด หรือ 0.6% ทำให้มีการไหลของเม็ดเงินลงทุนบางส่วนเข้าสินทรัพย์เสี่ยงด้วยเช่นกัน สำหรับสัปดาห์นี้ มีหลายประเด็นที่น่าสนใจ ได้แก่ การแถลงการณ์ของประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ต่อสภาผู้แทนราษฎรและวุฒิสภา เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ภาวะเศรษฐกิจ และทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐ นอกจากนี้ยังต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐตลอดสัปดาห์ อาทิเช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ดัชนีราคาผู้บริโภค, ยอดค้าปลีก และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้น 200 บาท ปิดอยู่ที่ 23,390 บาท เทียบเท่า 1,572.8 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,571-1,572 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 23,250-23,450 บาท การดีดตัวขึ้นของราคาทองเหนือระดับ 1,570 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Long GFG20 ต้นทุนเฉลี่ย 22,790 บาท ปิดสถานะตามเป้าหมาย และรับรู้ว่าไรตั้งแต่ 500-670 บาท/บาททองคำ สำหรับกลยุทธ์วันนี้ คาดราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบ 1,560-1,580 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ลงทุน Trading บริเวณ 23,200-23,500 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำเริ่มเห็นสัญญาณการอ่อนตัว และมีโอกาสทำจังหวะ Lower High มองว่า หากหลุด \$1540 จะมีความเสี่ยงทางลง ขณะที่ MACD ตัด Signal Line ลง สนับสนุนภาพการแกว่งลง ประเมินว่าหากภาพราคาเป็นเช่นนี้ต่อ ราคาทองคำมีโอกาสปรับฐานได้

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	23,390	70	0.26	103	924	-10
GFJ20	23,480	50	0.21	102	495	-9
GFM20	23,610	160	0.68	41	201	-14

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	23,390	50	0.17	5,272	14,338	-971
GF10J20	23,470	40	0.13	3,795	12,051	780
GF10M20	23,550	50	0.21	1,172	5,412	285

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session)

Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นใน

ช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

	←			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)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,520	22,036	22,217	22,397	22,578	22,759
1,540	22,326	22,509	22,692	22,875	23,058
1,560	22,616	22,802	22,987	23,172	23,358
1,580	22,906	23,094	23,282	23,469	23,657
1,600	23,196	23,386	23,576	23,766	23,957
1,620	23,486	23,678	23,871	24,064	24,256
1,640	23,776	23,971	24,166	24,361	24,555
1,660	24,066	24,263	24,460	24,658	24,855
1,680	24,356	24,555	24,755	24,955	25,154

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
23,640.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
23,590.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
23,540.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
23,490.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
23,440.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
23,390.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
23,340.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
23,290.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
23,240.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
23,190.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
23,140.00	-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
23,640.00	250.0	2,500	(210)	2,290
23,590.00	200.0	2,000	(210)	1,790
23,540.00	150.0	1,500	(210)	1,290
23,490.00	100.0	1,000	(210)	790
23,440.00	50.0	500	(210)	290
23,390.00	0.0	-	(210)	(210)
23,340.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
23,290.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
23,240.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
23,190.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
23,140.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS