

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

สถานะ Short S50H20 ทุน 1015 จุด ปิดรับกำไรไม่น้อยกว่า 15 จุด คาด SET50 ผันผวน ไม่แนะนำให้ถือสถานะข้ามวันหยุด ในช่วงที่มีหลายปัจจัยเป็นความเสี่ยง Trading S50H20 กรอบ 985 – 1000 จุด

SET50 Option:

การเปิด Long S50H20P1025 วานนี้สามารถปิดทำกำไรระหว่างวันได้ 10 จุด วันนี้แนะนำให้ Long S50H20P1025 ที่ 30 จุด (SET50=1005) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=990) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ Long WHAH20 ทุน 3.34 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.26% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 3.60 บาท Cut Loss 0.06 บาทจากทุน สถานการณ์เป็นบวกมากขึ้นหลัง พ.ร.บ.งบประมาณฯ ผ่านไปด้วยดี

สถานะ Short BHH20 ทุน 130.29 บาท ปัจจุบันมีกำไร 9.14% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 125 บาท ตั้ง Stop Profit ที่ทุน ทั้งนี้ราคาหุ้นปัจจุบันถือว่าเต็มมูลค่าพื้นฐาน

Gold Futures:

สถานะ Short GFG20 ทุน 23870 บาท ถูกปิดรับผลขาดทุน 100 บาทสถานการณ์ที่หลายตัวแปรผันผวน ไม่ควรถือสถานะข้ามวันหยุด Trading GFG20 กรอบ 24060-24360 บาท (1610-1630\$)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	144,026	153,604	-9,578	17,771	-6,732	33,153
Foreign	91,759	103,792	-12,033	7,166	8,884	88,435
Retail	261,709	240,098	21,611	-24,937	-2,152	-121,588

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	52,903	50,920	1,983	-2,373	-9,457	12,303
Foreign	65,395	87,409	-22,014	-17,681	-19,358	19,616
Retail	152,711	132,680	20,031	20,054	28,815	-31,919

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	77,147	85,459	-8,312	22,131	6,226	36,075
Foreign	20,408	9,826	10,582	23,748	27,772	46,819
Retail	79,437	81,707	-2,270	-45,879	-33,998	-82,894

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,874	9,512	-638	1,885	-19	-1,754
Foreign	5,956	6,557	-601	1,099	470	22,110
Retail	19,246	18,007	1,239	-2,984	-451	-20,356

Call Option Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	61	1,002	-941	-1,037	-1,147	-3,806
Foreign	90	1	89	100	181	1,611
Retail	6,687	5,835	852	978	1,027	2,233

Put Option Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,122	1,594	528	922	1,859	221
Foreign	395	15	380	282	387	560
Retail	4,411	5,319	-908	-1,204	-2,246	-781

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันศุกร์ที่ 21 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	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์
เกศศักดิ์ นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ ธันท์กิจมงคล, CISA, CFA	025917
วอลพรรค น้อยธรรณ	019994
เชนชัย พิณพานิชกิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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

SET50 Overview

ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ยังคงเพิ่มในอัตราชะลอลงต่อเนื่อง โดยวันนี้ผู้ติดเชื้อรวม 75,700 ราย เพิ่มขึ้นเพียง 1% แต่อย่างไรก็ตามความกังวลต่อผลกระทบทางด้านเศรษฐกิจยังเป็นปัจจัยทำให้เม็ดเงินโยกกลับเข้ามาในสินทรัพย์ปลอดภัยย่นราคาทองคำวันนี้ปรับขึ้นสูงสุดในรอบ 7 ปีที่ 1620 เหรียญฯ Bond Yield 10 สหรัฐฯปรับลงมาทำจุดต่ำสุดในรอบ 1 เดือนที่ 1.51% เช่นเดียวกับ Bond Yield 10 ปีไทยที่ลงมาที่ 1.11% ต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วนทางตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปวันนี้ปรับลงถือเป็น Sentiment เชิงลบต่อ SET50 Index วันนี้ ขณะที่ในประเทศให้ความสนใจไปที่การให้ข้อมูลของ ร.ม.ว.ค.ถึง การเตรียมออกมาตรการกระตุ้นของภาครัฐเพื่อช่วยอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและแผนการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณปี 2563 วงเงิน 3.2 ล้านล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะเริ่มทยอยเบิกจ่ายได้ในช่วง เม.ย. 2563 เป็นต้นไป น่าจะเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว โรงแรมและรับเหมานอกจากนี้วันนี้ติดตามประเด็นทางการเมืองที่ศาลรัฐธรรมนูญนัดฟังคำวินิจฉัยยุบพรรคคอนาคตใหม่ ปมกู้ยืมเงินจากหัวหน้าพรรคแต่เชื่อว่าผลกระทบต่อตลาดยังคงจำกัด สภาพแวดล้อมที่ยังไม่มีปัจจัยบวกที่มีน้ำหนักข้างต้นทำให้ SET50 Index วันนี้ยังอยู่ในช่วงปรับฐานตามกรอบ 995-1005 จุด

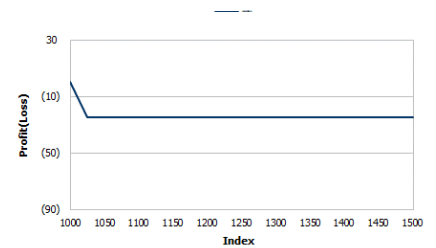
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	990	985	985
แนวต้าน	1005	1000	1000

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Short S50H20 ทุน 1015 จุด ปิดรับกำไรไม่น้อยกว่า 15 จุด คาด SET50 ผันผวน ไม่แนะนำให้ถือสถานะข้ามวันหยุด เหตุเพราะมีหลายปัจจัยที่เป็นความเสี่ยง Trading S50H20 กรอบ 985 – 1000 จุด

Spread Trading: ยังถือสถานะ Short Spread S50H20M20 ทุน -3.70 จุดต่อไป ปัจจุบันมีกำไร 0.3 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังกำไรจาก Spread ผู้เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : การเปิด Long S50H20P1025 วานนี้สามารถปิดทำกำไรระหว่างวันได้ 10 จุด วันนี้แนะนำให้ Long S50H20P1025 ที่ 30 จุด (SET50=1005) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=990) Cut Loss 3 จุดจากทุน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	999.99	11.7640	11.7460

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	1.10	-0.70	> 1076.1	0.00	1.10	0.08	1.44	1219	7375	14.11	0.05	47.59	0.08
S50H20C1050	2.50	-2.10	> 1052.5	0.00	2.50	0.05	3.85	1221	6522	13.01	0.11	45.31	0.05
S50H20C1025	6.20	-4.90	> 1031.2	0.00	6.20	0.03	8.91	2012	3967	12.61	0.25	40.66	0.03
S50H20C1000	15.20	-7.60	> 1015.2	0.00	15.20	0.02	17.98	1134	1958	12.89	0.47	31.15	0.02
S50H20C975	28.60	-12.60	> 1003.6	24.99	3.61	0.00	31.89	61	136	12.33	0.66	23.24	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	80.40	14.40	< 994.6	75.01	5.39	-0.01	80.44	35	2014	18.88	-0.87	-11.67	-0.01
S50H20P1050	56.70	13.60	< 993.3	50.01	6.69	-0.01	57.87	196	3849	13.61	-0.87	-16.14	-0.01
S50H20P1025	35.80	10.80	< 989.2	25.01	10.79	-0.01	37.96	583	5286	13.17	-0.73	-21.01	-0.01
S50H20P1000	19.30	6.80	< 980.7	0.01	19.29	-0.02	22.05	2285	6862	13.31	-0.52	-26.98	-0.02
S50H20P975	9.00	3.10	< 966	0.00	9.00	-0.03	10.99	2165	3776	13.61	-0.30	-32.78	-0.03

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	999.99	-11.39	-1.14%	20/02/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G20	1000.50	-13.0	-1.3%	39	34	-10
S50H20	995.60	-15.2	-1.5%	237,418	361,867	11,418
S50J20	993.60	-12.5	-1.3%	16	78	-6
S50M20	991.80	-14.1	-1.4%	26,289	39,254	-1,288
S50U20	987.20	-14.5	-1.5%	4,890	12,523	304
S50Z20	985.60	-14.7	-1.5%	2,357	5,269	106

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	52,903	50,920	1,983	-2,373	-7,906	4,065
ต่างชาติ	65,395	87,409	-22,014	-17,681	-2,990	-32,176
รายย่อย	152,711	132,680	20,031	20,054	10,896	28,111

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 เม.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

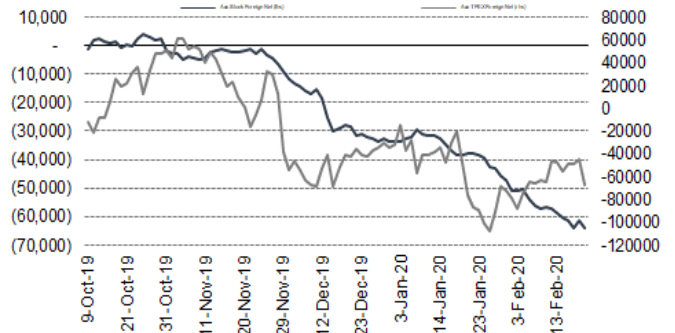
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
1,000.60	5.0	1,000	(186)	814	
999.60	4.0	800	(186)	614	
998.60	3.0	600	(186)	414	
997.60	2.0	400	(186)	214	
996.60	1.0	200	(186)	14	
995.60	0.0	0.0	(186)	(186)	
994.60	-1.0	(200)	(186)	(386)	
993.60	-2.0	(400)	(186)	(586)	
992.60	-3.0	(600)	(186)	(786)	
991.60	-4.0	(800)	(186)	(986)	
990.60	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



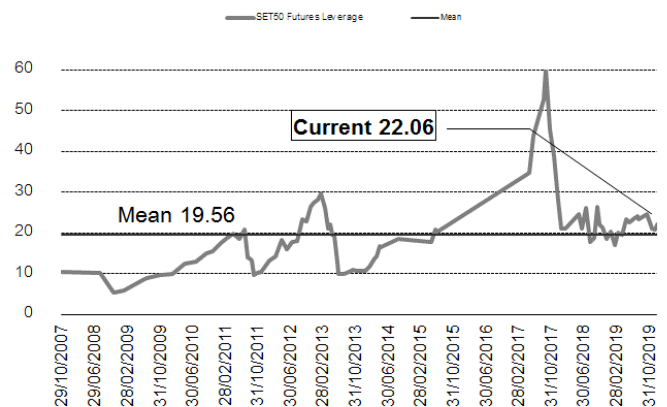
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 WHAH20

คาด 4Q62 กำไรเป็นจุดสูงสุดของปีที่ 1.2 พันล้านบาท (+108%QoQ) หนุนด้วยการขายทรัพย์สิน 4.8 พันล้านบาท เข้ากองทุน WHART กักยอดขายที่ดินนิคมฯเติบโต 9%QoQ มาที่ 960 ล้านบาท แผนงานปี 2563 ผู้บริหารตั้งเป้า Presale ไร่ที่ 1.4 พันไร่ ทำให้ปี 2563 WHA ตั้งเป้าการเติบโตของรายได้รวมกับ ส่วนแบ่งกำไรไว้ที่ 15% YoY และ EBITDA Margin อยู่ที่ 40% อีกฝ่ายวิจัยประเมิน FV ที่ 4.89 บาท Upside สูงถึงเกือบ 48% มองว่าปัจจุบันสะท้อนข่าวลบมากเกินไป เป็นจังหวะน่าเข้าสะสม

ส่วนภาพทางเทคนิค ภาพราคาถูกกดดันโดยเส้น EMA 10 วันอย่างต่อเนื่อง โดยราคาไม่สามารถ เคลื่อนผ่านเส้นดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม เริ่มเห็นการสร้างบริเวณแนวรับที่ 3.10 บาท แล้วเกิด สัญญาณ Bullish Breakout ขึ้นมา เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค หากอ่อนตัวมาเป็นจังหวะน่าเข้า สะสม เพื่อหวังการขึ้นไปทดสอบกรอบบนที่ 3.60 บาท

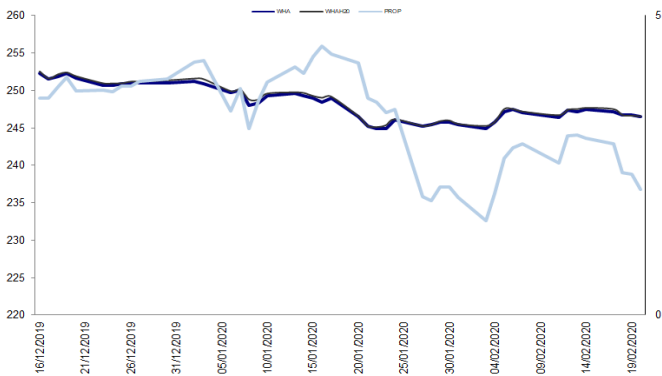
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long WHAH20 ได้ที่ทุน 3.34 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 3.60 บาท Cut 0.06 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
WHAH20	3.32	0.00	3.32	2839	31976	1343	8.74	47.37%	12.71	1.41	6.18%

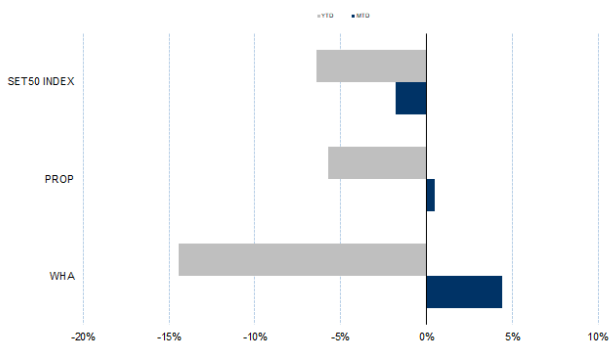
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	นักลงทุนรายย่อย			
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
3.82	0.5	500	0.94	499	
3.72	0.4	400	0.94	399	
3.62	0.3	300	0.94	299	
3.52	0.2	200	0.94	199	
3.42	0.1	100	0.94	99	
3.32	0.0	-	0.94	(1)	
3.22	-0.1	(100)	0.94	(101)	
3.12	-0.2	(200)	0.94	(201)	
3.02	-0.3	(300)	0.94	(301)	
2.92	-0.4	(400)	0.94	(401)	
2.82	-0.5	(500)	0.94	(501)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Short BHH20

ธุรกิจหลักยังคงถูกกดดันจากเศรษฐกิจที่เติบโตต่ำ และการแข่งขันรุนแรงมากขึ้น ประกอบกับยังมี ความเสี่ยงเพิ่มเติมจาก COVID-19 ที่อาจทำให้ผู้ป่วยต่างชาติที่คิดเป็นสัดส่วน 65% ของรายได้รวม ชะลอการเดินทางเข้ามารักษา อีกทั้งราคาปัจจุบันมี Upside เหลือเพียง 2.26% จากมูลค่าพื้นฐานที่ ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ที่ 135.50 บาท

ส่วนทางเทคนิค ภาพราคาแกว่งตัวแคบๆบริเวณแนวรับ Uptrend Line หากหลุดเป็นสัญญาณการเปิด Downside นอกจากนี้ หากพิจารณาจากแท่งเทียนยาวแบบ Black Marubozu บวกกับ Volume ที่สูง ทำให้มีความเสี่ยงการหลุดแนวรับดูมีมากขึ้น

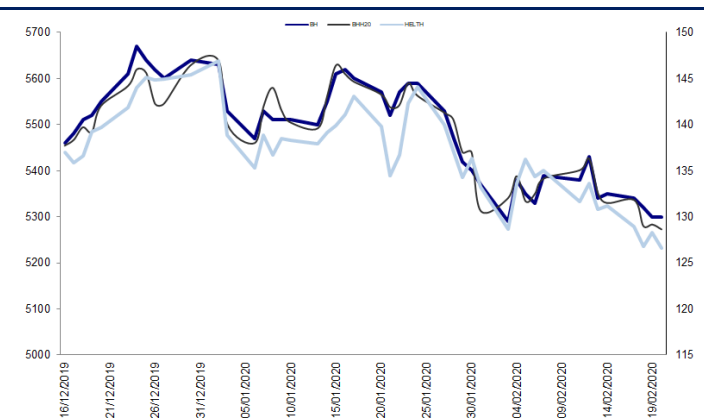
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Short BHH20 ได้ที่ 130.29 บาท เป้าหมายทำกำไร 125 บาท Cut 3 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
BHH20	128.64	-1.36	130.17	44	989	40	7.20	4.23%	23.53	3.85	3.03%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

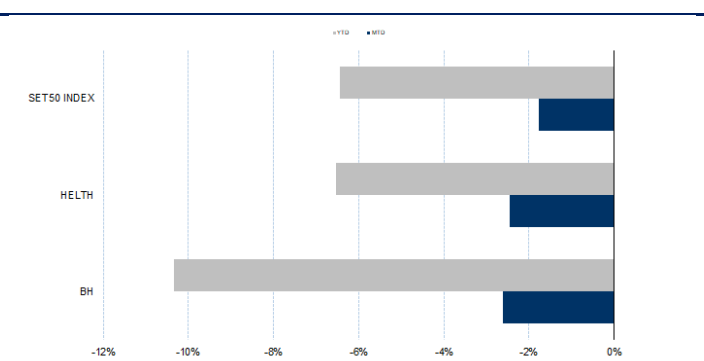
Historical Price



W

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงบอยรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
129.64	-1.00	(1,000)	24.66	(1,025)	
129.44	-0.80	(800)	24.66	(825)	
129.24	-0.60	(600)	24.66	(625)	
129.04	-0.40	(400)	24.66	(425)	
128.84	-0.20	(200)	24.66	(225)	
128.64	0.00	-	24.66	(25)	
128.44	0.20	200	24.66	175	
128.24	0.40	400	24.66	375	
128.04	0.60	600	24.66	575	
127.84	0.80	800	24.66	775	
127.64	1.00	1,000	24.66	975	

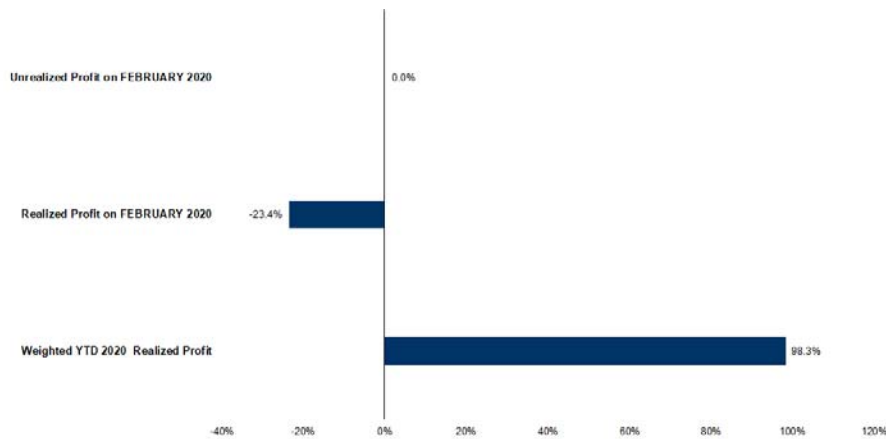
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนรวมที่คำนวณโดยอิงกับต้นทุนที่แท้จริงของหลักทรัพย์และค่าของเงินต้นที่แท้จริงของหลักทรัพย์

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	JASH20	5.30	-0.10	5.41	14064	75754	-5038	6.77	5.66	5.24
2	IRPCH20	2.72	-0.10	2.82	11476	103793	9818	5.71	2.85	2.69
3	BEAUTYH20	2.49	0.01	2.48	10199	10611	-5753	5.44	2.83	2.47
4	AOTH20	64.57	0.07	64.58	5684	4560	-1165	14.03	70.23	62.62
5	SUPERH20	0.50	0.00	0.50	4000	37038	-2000	6.58	0.51	0.50
6	BEMH20	10.83	0.13	10.71	3306	23268	1657	15.64	11.02	10.76
7	TMBH20X	1.35	0.01	1.34	3287	71627	-531	5.38	1.44	1.33
8	WHAH20	3.32	0.00	3.32	2839	31976	1343	8.74	3.52	3.31
9	CPFH20	28.68	-0.07	28.79	2362	23504	-1936	13.27	29.35	27.94
10	BDMSH20	24.39	-0.01	24.43	2224	2459	-395	13.38	24.82	24.01
11	TOPH20	51.99	0.24	51.82	1781	4504	-33	8.62	52.37	49.19
12	BBLH20	140.89	0.89	140.18	1546	4501	-954	8.19	145.40	140.01
13	PLANBH20	6.01	0.01	6.01	1516	13742	-1490	5.64	6.49	5.57
14	STECH20	15.95	-0.15	16.12	1503	4962	-504	5.36	16.96	15.43
15	PTTH20	43.85	-0.90	44.81	1278	3508	543	15.10	44.18	42.83
16	CKH20	20.50	0.10	20.43	1077	2697	-105	10.13	22.20	20.12
17	IVLH20	30.07	0.07	30.04	1041	4138	157	4.64	32.11	29.63
18	GUNKULH20X	2.62	0.02	2.60	1020	11626	15	9.49	2.67	2.55
19	STAH20	12.25	-0.05	12.32	1017	5234	193	9.52	12.89	12.13
20	KBANKH20	134.50	0.50	134.17	1000	1893	193	7.72	139.98	133.80

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เติบโตปรับขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 6 อีก 7.9 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,619.2 เหรียญฯ และทำสถิติปิดที่ระดับสูงสุดในรอบ 7 ปี ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ทั้งในจีนและประเทศอื่น ๆ โดยล่าสุดมีผู้เสียชีวิตในเกาหลีใต้และญี่ปุ่นเนื่องจากการติดเชื้อไวรัสดังกล่าว โดยประเด็นดังกล่าวได้ส่งผลกระทบต่อทั้งในเชิงจิตวิทยา และต่อภาพรวมเศรษฐกิจโลก และเป็นแรงผลักดันให้เกิดการเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย นอกจากนี้การร่วงลงของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนกว่า 128 จุด หรือ 0.44% ยังเป็นอีกปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ โดยประเด็นต้องติดตามในวันนี้ นอกเหนือสถานการณ์ไวรัส ก็ยังมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐได้แก่ ดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการ รวมถึงยอดขายบ้านมือสองเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 400 บาท ปิดที่ 24,270 บาท เทียบเท่า 1,623.55 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,620 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 24,150-24,350 บาท จากการปรับตัวขึ้นแรงของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ short GFG20 ต้นทุนเฉลี่ย 23,870 บาท ปิดสถานะ ณ จุดตัดขาดทุน และรับรู้ผลขาดทุนไป 100 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ เนื่องจากทิศทางราคาทองคำยังมีความผันผวน และตลาดทองคำไทยจะปิดทำการในวันหยุดสุดสัปดาห์ จึงไม่แนะนำให้ลงทุนมีสถานะลงทุนข้ามวันหยุด ฝ่ายวิจัยแนะนำ Trading บริเวณ 1,610-1,630 เหรียญฯ เทียบเท่า 24,060-24,360 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำแกว่งตัวขึ้นผ่านแนวต้าน \$1610 ทำนิวไฮ ในรอบ 7 ปี โดยปัจจุบันอยู่ในลักษณะการสร้างฐานใหม่ โดยคาดเป็นการแกว่งตัวแคบๆ บริเวณ \$1610 ขณะ MACD ยืนเหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมบวกสนับสนุน

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	24,270	180	0.75	188	835	-21
GFJ20	24,370	170	0.74	83	589	35
GFM20	24,430	180	0.74	77	255	-36

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	24,270	180	0.75	4,130	9,914	-60
GF10J20	24,370	190	0.74	4,037	13,763	501
GF10M20	24,440	180	0.70	1,983	5,710	-5

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)				
	30.50	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

บัลลงกุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
24,520.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
24,470.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
24,420.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
24,370.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
24,320.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
24,270.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
24,220.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
24,170.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
24,120.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
24,070.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
24,020.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
24,520.00	250.0	2,500	(210)	2,290
24,470.00	200.0	2,000	(210)	1,790
24,420.00	150.0	1,500	(210)	1,290
24,370.00	100.0	1,000	(210)	790
24,320.00	50.0	500	(210)	290
24,270.00	0.0	-	(210)	(210)
24,220.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
24,170.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
24,120.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
24,070.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
24,020.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS