

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ถูกปกคลุมไปด้วยปัจจัยลบ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลพวงมาจาก COVID-19 คาด SET50 ปรับฐานต่อ Short S50H20 ที่ 890 จุด เป้าทำกำไร 875 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H20P900 ที่ 30 จุด (SET50=895) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=880) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 น่าจะปรับตัวลดลงภายใต้ภาวะความกังวลเรื่อง COVID-19

Single Stock Futures:

สถานะ Short ESSOH20 ทุน 6.10 บาท พลิกกลับมาเป็นกำไร 7.7% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 5.65 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน คาดผลประกอบการ 1Q63 ยังไม่สดใส

แนะนำให้รอทำ Follow Short IVLH20 เมื่อราคาหลุด 25.19 บาทลงมา เป้าทำกำไรอยู่ที่ 23.75 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ทั้งนี้ราคาหุ้นยังน่าจะถูกกดดันจากแนวโน้มกำไรที่ชะลอตัว

Gold Futures:

ราคาทองคำมีแรงขายทำกำไรอย่างหนักจนราคาปรับลงมาอยู่ที่บริเวณ 1600\$ แนะนำรอ Long GFJ20 ที่ 23750 บาท (1585\$) เป้าทำกำไร 24130 บาท (1610\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	275,813	213,551	62,262	187,225	428,389	400,811
Foreign	191,982	200,269	-8,287	49,600	174,253	249,178
Retail	385,251	439,226	-53,975	-236,825	-602,642	-649,989

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	66,748	62,139	4,609	-6,777	-19,612	-22,005
Foreign	140,528	153,538	-13,010	14,741	41,433	70,006
Retail	221,753	213,352	8,401	-7,964	-21,821	-48,001

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	185,224	126,298	58,926	193,806	450,315	438,056
Foreign	30,425	16,753	13,672	49,609	159,589	209,489
Retail	107,065	179,663	-72,598	-243,415	-609,904	-647,545

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	19,581	22,913	-3,332	-1,158	-4,014	-2,940
Foreign	21,029	29,978	-8,949	-14,750	-26,772	-32,232
Retail	52,349	40,068	12,281	15,908	30,786	35,172

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	470	758	-288	-295	-3,634	-5,062
Foreign	22	252	-230	-239	165	1,836
Retail	6,689	6,171	518	534	3,469	3,276

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	496	1,027	-531	-496	-2,352	408
Foreign	217	4	213	451	276	880
Retail	4,464	4,146	318	45	2,076	-1,288

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันจันทร์ที่ 2 มีนาคม 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 รัตนกิจนล, CISA, CFA	025917
วอลพรรค น้อยริ่งเรศ	019994
เชนชัย พิณนาทกิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

SET50 Index สัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลง -10.53% ถือเป็น การปรับตัวลง ในสัปดาห์ที่แรงมากที่สุดในรอบกว่า 10 ปี จาก COVID-19 ที่ยังคงพบผู้ป่วยนอกประเทศจีนมีสูงขึ้นและสร้างความกังวลต่อขยายตัวเฟด 3 ในหลายรายประเทศส่งผลให้เกิดแรงขายในสินทรัพย์เสี่ยงเพื่อโยกย้ายเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย ขณะที่วันนี้เชื่อว่าแรงกดดันจากประเด็นดังกล่าวยังคงมีอยู่จากช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมาพบผู้ติดเชื้อเสียชีวิตรายแรกทั้งในบ้านเราและสหรัฐฯอาจเพิ่มความกังวลต่อสถานการณ์ที่การแพร่เชื้อเข้าสู่ระยะที่ 3 มีมากขึ้น ทั้งนี้การแพร่กระจายของโรคที่ยังขยายวงข้างต้นนำไปสู่ความเสี่ยงของเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะ Recession โดยล่าสุดฝั่งสหรัฐฯเริ่มมีความกังวลต่อการเกิด Recession ในช่วงใน 2Q63 และ 3Q63 มีสูงขึ้นตามลำดับ เช่นเดียวกับบ้านเราที่มีความเสี่ยงเกิด Recession ในช่วง 1H63 ส่วนประเด็นอื่นๆ ให้ความสนใจไปที่การรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนเดือน ก.พ. 63 ออกมาที่ 35.7 จุด ซึ่งถือเป็นระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์และสัปดาห์นี้จะตามมาด้วยการรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการเดือน ก.พ.63 ของยุโรป ญี่ปุ่นและสหรัฐฯ ซึ่งมีโอกาสออกมาชะลอตัวอาจสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลกรวมถึง SET50 Index ในอีกทางหนึ่ง

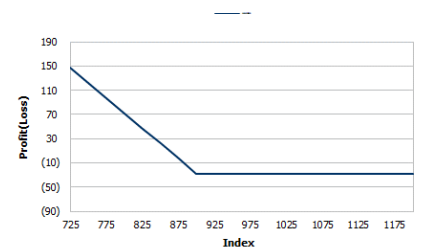
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	880	875	870
แนวต้าน	895	900	895

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ถูกปกคลุมไปด้วยปัจจัยลบ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลพวงมาจาก COVID-19 คาด SET50 ปรับฐานต่อ Short S50H20 ที่ 890 จุด เป้าทำกำไร 875 จุด Cut Loss 4 จุด จากทุน

Spread Trading: ยังถือสถานะ Short Spread S50H20M20 ทุน -3.70 จุดต่อไป ปัจจุบันมีกำไร 2.3 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังกำไรจาก Spread คู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : แนะนำให้รอเปิด Long S50H20P900 ที่ 30 จุด (SET50=895) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=880) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 น่าจะปรับตัวลดลงภายใต้ภาวะความกังวลเรื่อง COVID-19



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	897.84	14.4426	42.1657

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
S50H20C975	4.80	0.00	> 979.8	0.00	4.80	0.09	5.13	1082	2491	25.95	0.14	25.74	0.09
S50H20C950	8.60	0.00	> 958.6	0.00	8.60	0.07	9.35	951	1870	25.80	0.23	23.55	0.07
S50H20C925	14.70	0.00	> 939.7	0.00	14.00	0.05	15.98	826	1011	24.07	0.34	21.01	0.05
S50H20C900	23.10	0.00	> 923.1	0.00	23.10	0.03	25.68	656	401	24.71	0.48	18.80	0.03
S50H20C875	39.50	0.00	> 914.5	22.84	16.66	0.02	38.84	34	42	26.85	0.64	14.47	0.02

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
S50H20P975	83.50	0.00	< 891.5	77.16	6.34	-0.01	85.07	765	2986	23.83	-0.88	-10.29	-0.01
S50H20P950	64.20	0.00	< 885.8	52.16	12.04	-0.01	64.30	193	1769	26.86	-0.75	-11.13	-0.01
S50H20P925	45.50	0.00	< 879.5	27.16	18.34	-0.02	45.96	445	809	24.07	-0.66	-13.49	-0.02
S50H20P900	28.20	0.00	< 871.8	2.16	26.24	-0.03	30.68	1373	1241	24.53	-0.51	-16.37	-0.03
S50H20P875	19.10	0.00	< 855.9	0.00	19.40	-0.05	18.86	1432	1012	27.40	-0.37	-16.97	-0.05

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	897.84	-40.93	-4.56%	28/02/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G20	922.30	-17.3	-1.9%	74	42	0
S50H20	932.60	0.0	0.0%	376,460	362,243	2,151
S50J20	926.80	0.0	0.0%	47	92	-12
S50M20	926.30	0.0	0.0%	36,723	37,212	-2,363
S50U20	920.50	0.0	0.0%	12,174	11,699	-819
S50Z20	919.30	0.0	0.0%	3,625	5,172	0

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สัปดาห์		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	66,748	62,139	4,609	-6,777	-25,647	-15,622
ต่างชาติ	140,528	153,538	-13,010	14,741	52,917	31,943
รายย่อย	221,753	213,352	8,401	-7,964	-27,270	-16,321

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%

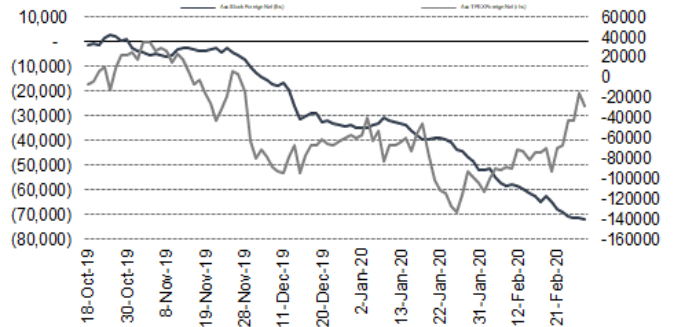
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร	
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ	
899.30	5.0	1,000	(186)	814	
898.30	4.0	800	(186)	614	
897.30	3.0	600	(186)	414	
896.30	2.0	400	(186)	214	
895.30	1.0	200	(186)	14	
894.30	0.0	0.0	(186)	(186)	
893.30	-1.0	(200)	(186)	(386)	
892.30	-2.0	(400)	(186)	(586)	
891.30	-3.0	(600)	(186)	(786)	
890.30	-4.0	(800)	(186)	(986)	
889.30	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



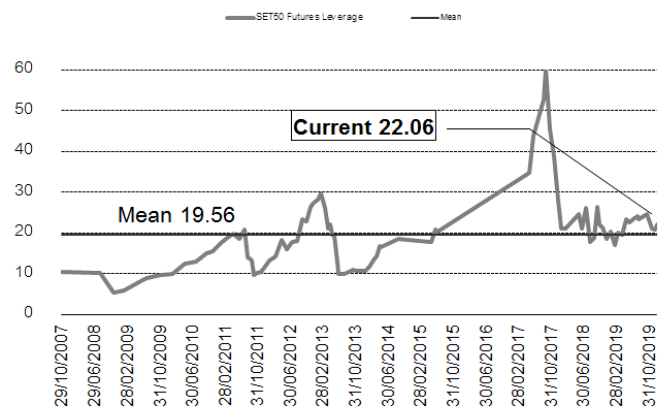
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

Short IVLH20

จาก Spread ผลิตรถยนต์ทุกกลุ่ม ของ IVL ที่ยังคงย่ำแย่ เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อกำไรปี 63 อีกทั้ง ปัจจุบัน ยังอยู่ในช่วง low season นอกจากนี้ ยังมีประเด็นกดดันระยะสั้น หลังคณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติและกระทรวงนิเวศวิทยาและสิ่งแวดล้อมจีน ประกาศเลิกใช้พลาสติกแบบใช้แล้วทิ้ง เริ่มต้นตั้งแต่ปีนี้ โดยรวมเป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่มปิโตรเคมี โดยภาพ รวมถึง IVL ที่มีผลิตภัณฑ์ PET ที่ใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตขวดพลาสติก PET

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาทำจังหวะ Lower High และ Lower Low สะท้อนภาพยังเป็นขาลง ประกอบกับ ราคาเริ่มแกว่งลงมาบริเวณแนวรับสำคัญที่ 25.25 บาท หากยืนไม่อยู่ Downside จะเปิดกว้างมากขึ้น เป็นโอกาสการเปิด Short

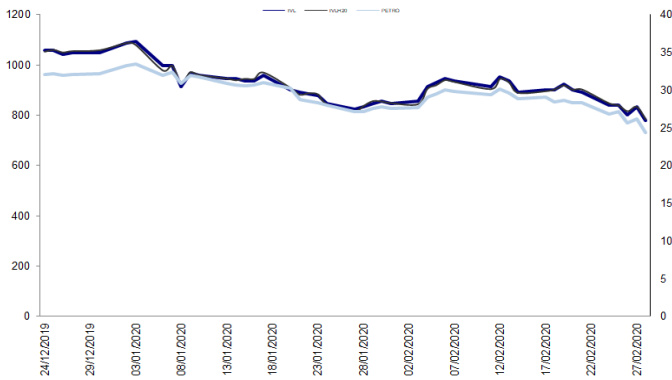
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้รอทำ Follow Short IVLH20 เมื่อราคาหลุด 25.19 บาทลงมา เป้าทำกำไรอยู่ที่ 23.75 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
IVLH20	26.15	0.15	26.02	1965	3016	-1498	5.70	42.31%	8.94	0.96	34.36%

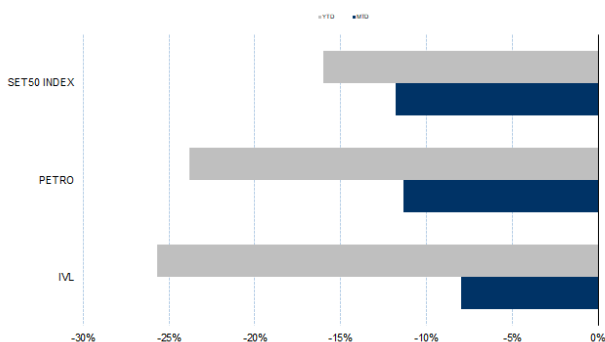
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	บิลลงทุนรายย่อย		
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
27.15	-1.00	(1,000)	5.41	(1,005)
26.95	-0.80	(800)	5.41	(805)
26.75	-0.60	(600)	5.41	(605)
26.55	-0.40	(400)	5.41	(405)
26.35	-0.20	(200)	5.41	(205)
26.15	0.00	-	5.41	(5)
25.95	0.20	200	5.41	195
25.75	0.40	400	5.41	395
25.55	0.60	600	5.41	595
25.35	0.80	800	5.41	795
25.15	1.00	1,000	5.41	995

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



Single Stock Futures

Short ESSOH20

ความกังวลต่อ COVID-19 ที่กระจายในหลายประเทศ กดดันต่อภาพรวมการเติบโตของเศรษฐกิจ ซึ่งกดดันสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกปรับลงแรง โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ลดลงกว่า 2% ซึ่งคาดว่าจะเป็ลบต่อหุ้นในกลุ่มโรงกลั่นที่มีความเสี่ยงต่อการขาดทุนสต็อกน้ำมันเกิดขึ้น อีกทั้งค่าการกลั่นใน 1Q63 ที่ยังอยู่ในระดับต่ำคาดว่าจะเป็ลบต่อราคาหุ้น ESSO

ส่วนทางเทคนิค ราคาแกว่งในกรอบ Downtrend Channel สะท้อนภาพใหญ่ ยังคงมีความเสี่ยงทางลงอยู่ และราคาทำจังหวะ Lower High อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับใกล้หลุดแนวรับสำคัญบริเวณ 6.15 บาท หากเกิดขึ้นเป็นสัญญาณเสี่ยง มีโอกาสลงต่อ

กลยุทธ์การลงทุน

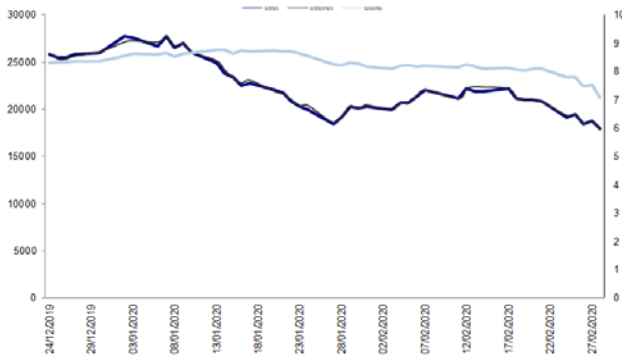
สถานะ Short ESSOH20 ทุน 6.10 บาท พลิกกลับมาเป็นกำไร 7.7% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 5.65 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
ESSO20	5.98	-0.02	6.01	8	1839	-2	3.85				

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

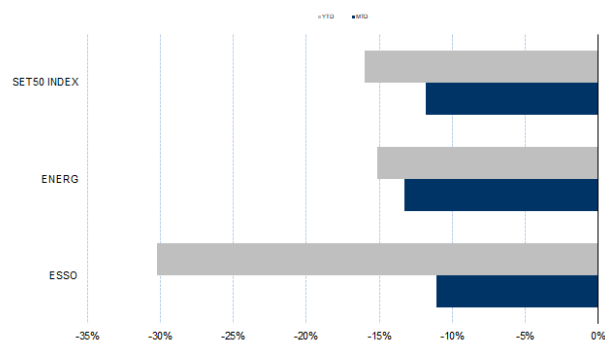
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

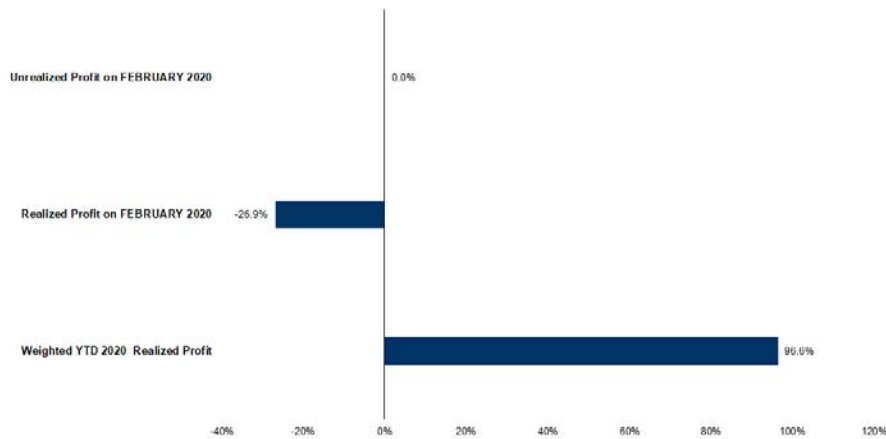
ราคาปิด future	chg (จุด) กับราคาปิด	น้ลกองทุนรายย่อย			
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
6.98	-1.00	(1,000)	2.20	(1,002)	
6.78	-0.80	(800)	2.20	(802)	
6.58	-0.60	(600)	2.20	(602)	
6.38	-0.40	(400)	2.20	(402)	
6.18	-0.20	(200)	2.20	(202)	
5.98	0.00	-	2.20	(2)	
5.78	0.20	200	2.20	198	
5.58	0.40	400	2.20	398	
5.38	0.60	600	2.20	598	
5.18	0.80	800	2.20	798	
4.98	1.00	1,000	2.20	998	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนรวมรวมทั้งกำไรและขาดทุนสุทธิของพอร์ตการลงทุนทั้งหมดที่คำนวณตามมูลค่าตลาด ณ สิ้นงวด และแสดงตามข้อมูล ณ วันที่สิ้นสุดการดำเนินงานของพอร์ตการลงทุน

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	SIRIH20	0.68	-0.03	0.71	81475	319768	-77196	6.23	0.95	0.65
2	APH20	6.15	0.05	6.11	11681	11356	-11515	7.64	6.98	5.86
3	BLANDH20	1.00	-0.03	1.03	10611	38045	-3924	9.04	1.19	0.97
4	JASH20	4.80	-0.04	4.84	8618	96808	4557	7.49	5.27	4.80
5	BEAUTYH20	1.90	0.00	1.90	6889	4355	193	2.63	2.40	1.88
6	TRUEH20	3.29	-0.03	3.32	5621	30642	-3373	6.72	3.71	3.27
7	PRMH20	4.75	-0.01	4.76	4840	1453	-4840	3.91	5.50	4.81
8	IRPCH20	2.24	0.04	2.20	4277	59225	-3486	4.82	2.71	2.22
9	CPFH20	26.25	-0.50	26.78	3758	7712	-2643	8.91	28.70	26.00
10	EAH20	39.00	0.00	39.04	3675	4762	-1684	8.21	45.83	38.00
11	BEMH20	9.23	-0.02	9.26	3137	17584	-631	13.52	10.74	9.20
12	TMBH20X	1.10	0.01	1.09	3004	50910	-2313	4.38	1.36	1.05
13	AOTH20	59.75	0.00	59.81	2783	3810	-110	11.15	68.16	59.50
14	AAVH20	1.30	0.01	1.29	2715	1177	129	3.77	1.70	1.18
15	KCEH20	21.75	-0.35	22.12	2598	1000	-1464	5.19	22.20	21.10
16	WHAH20	2.78	0.04	2.74	2376	19690	1039	6.56	3.26	2.70
17	BANPUH20	7.20	0.10	7.11	2201	5925	1413	4.35	9.41	7.17
18	SUPERH20	0.39	0.00	0.39	2097	18609	-2075	5.13	0.49	0.38
19	IVLH20	26.15	0.15	26.02	1965	3016	-1498	5.70	29.51	25.92
20	STAH20	11.89	0.09	11.81	1956	5926	902	6.61	12.16	11.32

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เคลื่อนไหวผันผวนอย่างหนัก โดยระหว่างวันมีการกวัดแกว่งตัวของราคาสูงสุดและต่ำสุดกว้างถึง 87 เหรียญฯ และหลุดระดับ 1,600 เหรียญฯ ไปแตะจุดต่ำสุดของวันที่ 1,562.6 เหรียญฯ เกิดจากแรงขายทำกำไรหลังราคาทองคำพุ่งขึ้นอย่างมากก่อนหน้านี้ กอปรกับกองทุน Hedge Fund และนักลงทุนสถาบันได้เทขายเพื่อชดเชยการขาดทุนในตลาดหุ้น หลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐร่วงลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 7 ติดต่อกัน แต่อย่างไรก็ตามการที่ราคาทองคำสามารถดีดตัวกลับขึ้นจากจุดต่ำสุดระหว่างวันมาปิดเมื่อคืนวันศุกร์ที่ 1,582.38 เหรียญฯ (-3.5% หรือ 57.2 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า) และล่าสุดเข้าวันจันทร์นี้ (8.00 น.) ปรับขึ้นมายืนบริเวณ 1,593-1,594 เหรียญฯ เนื่องจากมีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น ทำให้ Dollar Index ปรับลดลง 0.6% ปิดที่ 97.96 จุด และจากความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในวงกว้างและลุกลามไปทั่วโลก คงเป็นแรงกระตุ้นต่อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย สำหรับสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามสถานการณ์โควิด-19 อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ โดยเฉพาะข้อมูลการจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคเกษตร ซึ่งทั้งหมดนี้มีผลต่อค่าเงินดอลลาร์และราคาทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ20 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เคลื่อนไหวตามตลาดโลก โดยร่วงลงแรง 980 บาท ปิดอยู่ที่ 23,870 บาท เทียบเท่า 1,592.7 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,593-1,594 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFJ20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 23,750-24,000 บาท การร่วงลงแรงเกินไปของราคาทองคำ บวกกับความกังวลเกี่ยวกับโควิด-19 ที่ยังมีอยู่ต่อเนื่อง น่าจะหนุนให้ราคามีโอกาสดีดตัวกลับในระยะสั้น ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุนรอเปิดสถานะ Long GFJ20 บริเวณ 1,585 เหรียญฯ หรือ 23,750 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,610 เหรียญฯ หรือ 24,130 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำถอยลงแรงหลัง จากหลุดเส้น EMA 10 วันลงมา โดยปัจจุบันอยู่ในลักษณะการแกว่งหาฐานใหม่ โดยมีแนวรับแรกที่เส้น EMA 30 วันบริเวณ \$1620 คอยทำหน้าที่เป็นแนวรับ โดย หากพิจารณาจาก MACD ยังยืนยันเหนือแกนศูนย์ สะท้อนภาพใหญ่ยังคงเป็นขาขึ้นอยู่

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ20	23,840	0	-2.81	864	717	11
GFM20	23,900	-60	-2.84	174	332	4
GFQ20	23,970	180	-2.60	145	55	54

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J20	23,840	20	-2.89	20,481	15,618	729
GF10M20	23,920	20	-2.88	6,008	8,870	596
GF10Q20	24,010	20	-2.87	2,546	1,216	966

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)

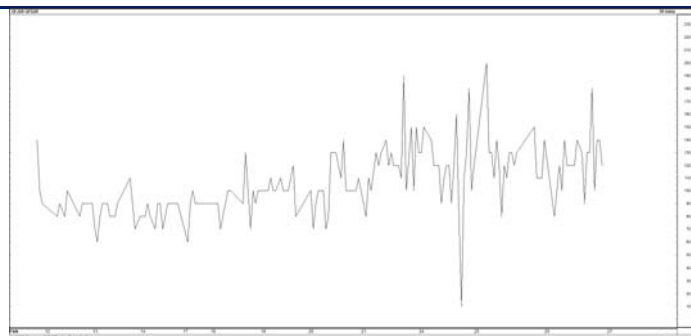
	←			ดอลลาร์ค่า Dollar Index					→			
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	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
24,120.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
24,070.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
24,020.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
23,970.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
23,920.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
23,870.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
23,820.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
23,770.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
23,720.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
23,670.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
23,620.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
24,100.00	250.0	2,500	(210)	2,290
24,050.00	200.0	2,000	(210)	1,790
24,000.00	150.0	1,500	(210)	1,290
23,950.00	100.0	1,000	(210)	790
23,900.00	50.0	500	(210)	290
23,850.00	0.0	-	(210)	(210)
23,800.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
23,750.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
23,700.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
23,650.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
23,600.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS