

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

30 พฤศจิกายน 2563



SET50 Futures:

คาด SET50 ปรับฐานระยะสั้นภายใต้แรงกดดันจากการเมืองที่ศาลฯ จะวินิจฉัยคุณสมบัตินายกรัฐมนตรี และ Covid-19 แนะนำ Trading S50Z20 กรอบ 923-945 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้ปรับมาเปิด Long Put Option เลือก S50Z20P950 ที่ 33 จุด (SET50=933) เป้าทำกำไรที่ 43 จุด (SET50=923) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

จำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ที่เพิ่มขึ้นก้าวกระโดด หนุนความต้องการงูมือยาง แนะนำ Long STAZ20 ที่ 27 บาท เป้าทำกำไรที่ 29 บาท และ Cut Loss ที่ 0.75 บาทจากทุน

แนะนำรอ Long BGRIMZ20 ที่ 49.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 51.25 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน โดยที่ BGRIM ถือเป็นโรงไฟฟ้าที่ทำไรต์ไต่สูง แต่ราคายัง Laggard

Gold Futures:

ราคาทองคำถูกขายทำกำไรแรงจนลงมาอยู่ที่บริเวณ 1780\$ อาจเกิด Technical Rebound ในระยะสั้น Trading GFZ20 ช่วง 25500 – 25930 บาท (1770-1800\$)

SET50 Index Futures / Option	P. 2
Single Stock Futures	P. 4
Gold Futures	P. 7

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

- แอปพลิเคชัน: [ASP Smart](#)
- Telegram: [ASIA PLUS GROUP](#) (<http://bit.ly/TeleAsiaplusgroup>)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	125,464	183,910	-58,446	-131,423	-152,280	-396,997
Foreign	97,038	103,248	-6,210	-1,367	19,015	-202,725
Retail	276,210	211,554	64,656	132,790	133,265	599,722

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	38,667	48,603	-9,936	-14,592	-2,943	-16,830
Foreign	74,693	70,716	3,977	9,214	-15,186	-31,308
Retail	126,028	120,069	5,959	5,378	18,129	48,138

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	83,086	133,303	-50,217	-111,690	-148,357	-372,137
Foreign	16,071	23,522	-7,451	-8,186	26,871	-184,267
Retail	134,352	76,684	57,668	119,876	121,486	556,404

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,424	1,228	196	-246	-2,889	1,313
Foreign	6,265	9,009	-2,744	-2,404	6,035	7,081
Retail	6,889	4,341	2,548	2,650	-3,146	-8,394

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	327	362	-35	337	17	-1,055
Foreign	2	1	1	-6	390	1,135
Retail	3,705	3,672	33	-339	-409	-500

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	254	393	-139	-468	-923	-4,804
Foreign	7	1	6	-23	-24	-1,986
Retail	3,468	3,335	133	461	20	6,715

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรม เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

SET50 Index วันศุกร์ที่ผ่านมาลดลงเล็กน้อย 0.46 จุด แรงขายจากนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิเป็นวันที่ 2 498.5 ล้านบาทและนักลงทุนในประเทศที่ขายสุทธิ 2.6 พันล้านบาท สำหรับวันนี้ปัจจัยแวดล้อมมีน้ำหนักในทางลบจากความกังวลต่อการพบผู้ติดเชื้อในประเทศที่กลับมาจากประเทศพม่า 2 ราย นอกจากนี้ความไม่แน่นอนทางการเมืองที่ศาลรัฐธรรมนูญจะวินิจฉัยคุณสมบัตินายกรัฐมนตรีที่บ้านพักทหารในวันที่ 2 ธ.ค. สถานการณ์ดังกล่าวอาจทำให้ทิศทาง Funk Flow ในระยะสั้นชะลอลง ส่วนประเด็นอื่นๆยังอยู่ในช่วงติดตามพัฒนาการ เริ่มจากระหว่างวันที่ 30 พ.ย. - 1 ธ.ค. 63 การประชุมกลุ่ม OPEC+ คาดจะมีการขยายระยะเวลาการตัดลดกำลังการผลิต 7.7 mbpd ออกไปจากเดิมจะสิ้นสุดช่วงปลายเดือน ธ.ค.63 และวันที่ 2 ธ.ค. 63 ติดตามการประชุมศบค. คาดมีความคืบหน้ามาตรการคนละครึ่งเฟส 2 , รถเก่าแลกรถใหม่ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index วันนี้พักฐานในกรอบ 923 -933 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: คาด SET50 ปรับฐานระยะสั้นภายใต้แรงกดดันจากการเมืองที่ศาลฯ จะวินิจฉัยคุณสมบัตินายกรัฐมนตรี และ Covid-19 แนะนำ Trading S50Z20 กรอบ 923-933 จุด

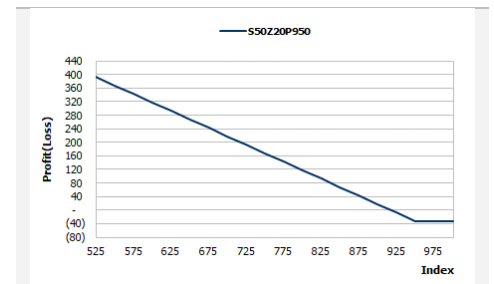
Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50H21-S50Z20 ปัจจุบันที่ -3.30 จุดแนะนำถือต่อโดยคาดหวังทำกำไรเมื่อ Spread ลู่เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -7.93 จุด

SET50 Option: แนะนำให้ปรับมาเปิด Long Put Option เลือกลง S50Z20P950 ที่ 33 จุด (SET50=933) เป้าทำกำไรที่ 43 จุด (SET50=923) Cut Loss 3 จุดจากทุน

	SET50	S50Z20	S50H21
แนวรับ	923	923	920
แนวต้าน	933	933	930

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

- แอปพลิเคชัน: [ASP Smart](#)
- Telegram: [ASIA PLUS GROUP](#)
(<http://bit.ly/TeleAsiaplusgroup>)



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	933.14	33.2857	19.76195

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
S50Z20C950	13.70	-2.30	> 963.7	0.00	13.70	3.27%	22.13	566	4280	19.80	0.39	26.49	0.0
S50Z20C925	24.50	-3.60	> 949.5	8.14	16.36	1.75%	33.48	462	2407	19.47	0.57	21.75	0.0
S50Z20C900	41.50	-3.50	> 941.5	33.14	8.36	0.90%	48.11	212	2613	21.93	0.72	16.24	0.0
S50Z20C875	62.00	-3.20	> 937	58.14	3.86	0.41%	65.89	83	3312	24.19	0.83	12.42	0.0
S50Z20C850	85.10	-4.60	> 935.1	83.14	1.96	0.21%	86.34	45	2625	27.55	0.88	9.63	0.0

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
S50Z20P950	32.50	2.10	< 917.5	16.86	15.64	-1.68%	40.38	117	242	19.48	-0.61	-17.87	0.0
S50Z20P925	18.70	-0.20	< 906.3	0.00	18.70	-2.88%	26.74	638	1380	19.84	-0.43	-21.26	0.0
S50Z20P900	10.50	-0.30	< 889.5	0.00	10.50	-4.68%	16.38	674	1934	21.08	-0.27	-22.88	0.0
S50Z20P875	6.40	-0.10	< 868.6	0.00	6.40	-6.92%	9.17	705	2902	23.12	-0.17	-22.63	-0.1
S50Z20P850	3.80	-0.30	< 846.2	0.00	3.80	-9.32%	4.63	331	3138	26.06	-0.11	-23.80	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

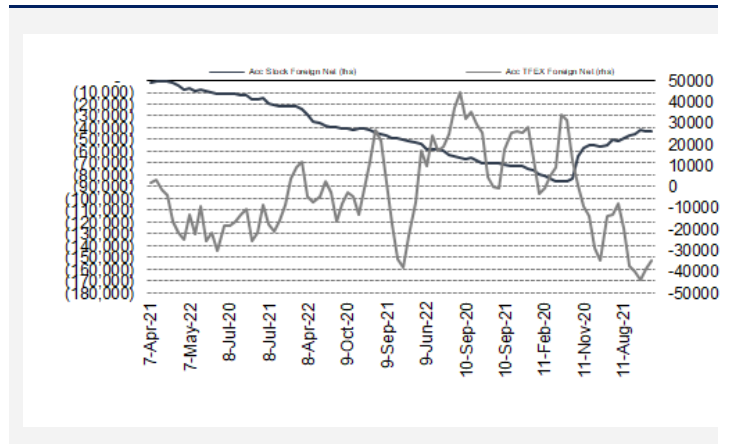
UNDERLYING	Close	Cha	%Cha	สรุปการซื้อขาย
SET50	933.14	-0.46	-0.05%	27/11/20

Symbol	Settle	Cha	%Cha	Vol.	OI	OI Cha
S50V20	750.83	0.0	0.0%	15	629	0
S50X20	933.66	-0.3	0.0%	30	112	2
S50Z20	930.90	-4.1	-0.4%	4,699	310,870	-15,919
S50H21	928.30	-3.6	-0.4%	792	40,861	-115
S50M21	923.90	-3.5	-0.4%	278	7,547	489
S50U21	919.20	-3.7	-0.4%	76	3,770	-43

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	124,883	183,155	-58,272	-14,592	-16,181	-3,276
ต่างชาติ	97,029	103,247	-6,218	9,214	-5,988	-8,461
รวมย่อย	269,037	204,547	64,490	5,378	22,169	11,737

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุพันธ์ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชี้อยู่ไกล - ชี้อยู่ใกล้				
	S50J20	S50K20	S50M20	S50N20	S50Q20
	ณ 29 เม.ย.63	ณ 28 พ.ค.63	ณ 29 มิ.ย.63	ณ 30 ก.ค.63	ณ 28 ส.ค.63
S50J20					
S50K20	-1.60				
S50M20	-1.32	0.28			
S50N20	-1.47	0.13	-0.15		
S50Q20	-5.84	-4.23	-4.52	-4.37	
S50U20	-6.88	-5.28	-5.56	-5.41	-1.04

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง ม.ย. - ก.ย. 63 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity							
(ค่า)	ม.ค. 62E	มี.ค. 62E	เม.ย. 62E	พ.ค. 62E	มิ.ย. 62E	ก.ย. 62E	ธ.ค. 62E
PER 15.5	898	870	857	843	830	789	748
PER 16	926	899	885	871	857	815	773
PER 16.5	955	927	912	898	883	840	797
PER 17	984	955	940	925	910	866	821
PER 17.5	1,013	983	967	952	937	891	845
PER 18	1,042	1,011	995	979	964	916	869
PER 18.5	1,071	1,039	1,023	1,007	990	942	893
PER 19	1,100	1,067	1,050	1,034	1,017	967	918

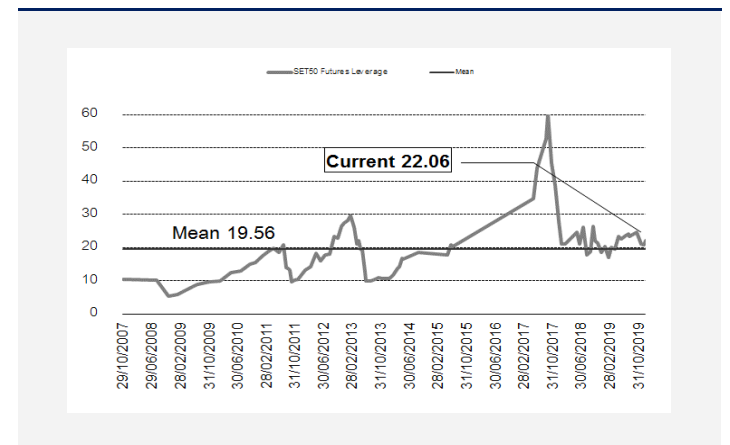
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)		
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)
938.14	5.0	1,000	(186)	814
937.14	4.0	800	(186)	614
936.14	3.0	600	(186)	414
935.14	2.0	400	(186)	214
934.14	1.0	200	(186)	14
933.14	0.0	0.0	(186)	(186)
932.14	-1.0	(200)	(186)	(386)
931.14	-2.0	(400)	(186)	(586)
930.14	-3.0	(600)	(186)	(786)
929.14	-4.0	(800)	(186)	(986)
928.14	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures



ที่มา: Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long STAZ20

ประเมิน แนวโน้มธุรกิจหลักยังดีต่อเนื่อง ทั้งจากธุรกิจถุงมือยางที่จะเติบโตต่อเนื่อง จาก Demand เพิ่มขึ้นก้าวกระโดด และธุรกิจยางพาราฟื้นตัว ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก นำไปสู่การปรับเพิ่มประมาณการและ FV ราคาหุ้นปัจจุบันมี PER ปี 2564 เพียง 3 เท่า PBV 0.8 เท่า FV ปี 2564 เท่ากับ 50 บาท Upside สูงราว 86%

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Symmetrical Triangle เกิดเป็นแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง ยืนเหนือเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้ทิศทางการกลับตัว ขณะที่ RSI เริ่มเห็นการฟื้นตัวจากเขต Oversold

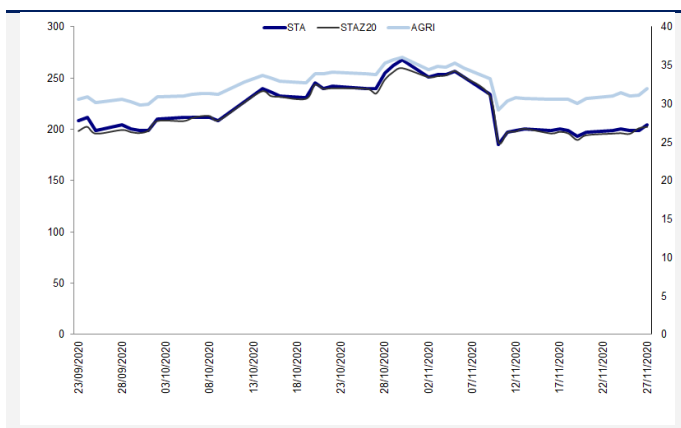
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long STAZ20 บริเวณ 27.00 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 29.00 บาทและ Cut loss 0.75 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
STAZ20	27.00	-0.25	27.23	630	6327	406	5.69	83.49%	4.91	0.98	-5835.68%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



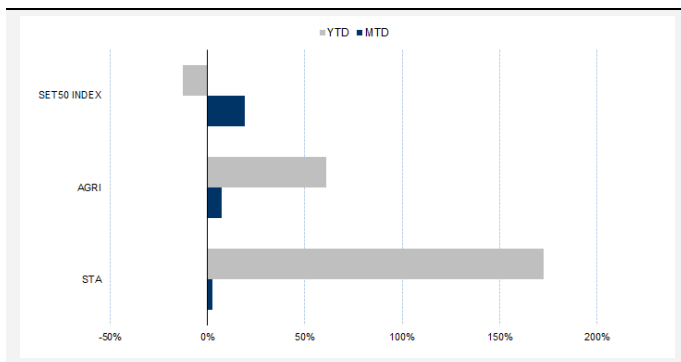
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาททุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาททุน)สุทธิ	กำไร
27.50	0.5	500	5.93	494	494
27.40	0.4	400	5.93	394	394
27.30	0.3	300	5.93	294	294
27.20	0.2	200	5.93	194	194
27.10	0.1	100	5.93	94	94
27.00	0.0	-	5.93	(6)	(6)
26.90	-0.1	(100)	5.93	(106)	(106)
26.80	-0.2	(200)	5.93	(206)	(206)
26.70	-0.3	(300)	5.93	(306)	(306)
26.60	-0.4	(400)	5.93	(406)	(406)
26.50	-0.5	(500)	5.93	(506)	(506)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Single Stock Futures

Long BGRIMZ20

โดดเด่นในหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า อนาคตเติบโตทำ New High ต่อเนื่อง โดยคาดการณ์ปี 2564 เติบโตก้าวกระโดด 82.0%yoy จากต้นทุนก๊าซลดลงและโครงการใหม่ที่ย่อย COD ตามแผนรวม 29.8 MW ขณะที่มีมองเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้ประโยชน์หากคุณใจ ไบเดน ได้เป็นผู้ชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ จากนโยบายส่งเสริม Clean Energy ราคา Upside เมื่อเทียบกับ FV ที่ 58.00 บาท เปิดกว้างที่ 13.79%

ภาพทางเทคนิครายวัน ทำจังหวะ Higher Low และ Higher High เหนือเส้น EMA 10 วัน โดยล่าสุดปิดเป็นแท่งเทียนเขียวยาว บ่งชี้แรงซื้อเข้าสนับสนุน ระยะสั้น หากผ่าน 50.00 บาท จะเป็นการเปิด Upside

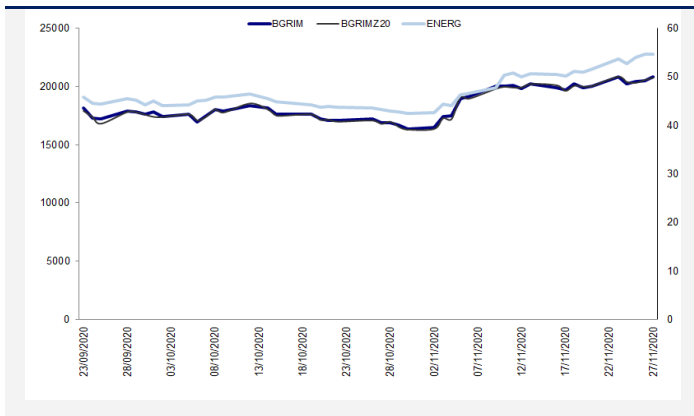
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BGRIMZ20 บริเวณ 49.75 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 51.25 บาท และ Cut loss 0.75 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
BGRIMZ20	49.80	-0.20	49.96	114	673	-106	8.07	16.00%	49.96	3.07	11.92%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



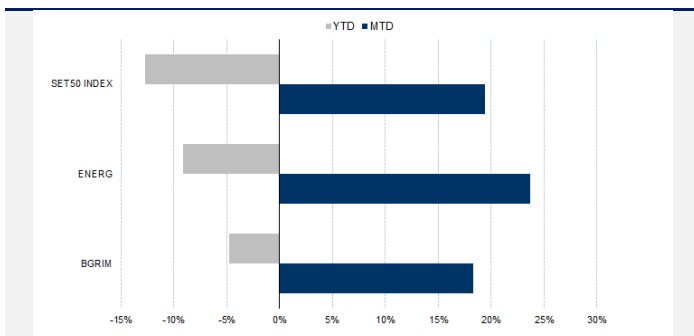
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	น้ลกองทุนรายย่อย		
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
50.30	0.5	500	5.89	494
50.20	0.4	400	5.89	394
50.10	0.3	300	5.89	294
50.00	0.2	200	5.89	194
49.90	0.1	100	5.89	94
49.80	0.0	-	5.89	(6)
49.70	-0.1	(100)	5.89	(106)
49.60	-0.2	(200)	5.89	(206)
49.50	-0.3	(300)	5.89	(306)
49.40	-0.4	(400)	5.89	(406)
49.30	-0.5	(500)	5.89	(506)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



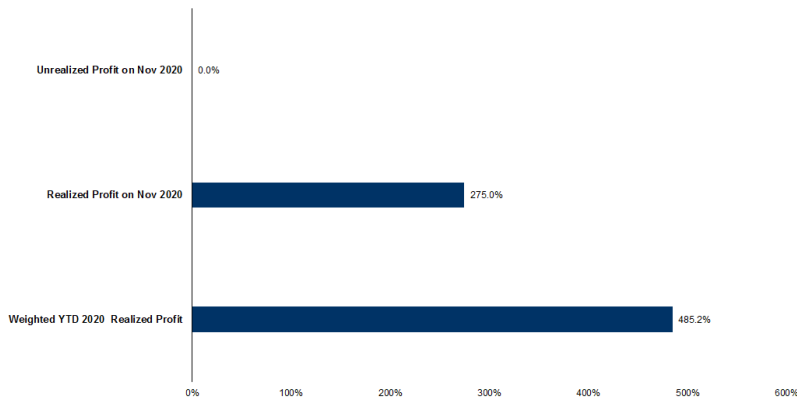
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาปิดในวันนับวันเป็นต้นไป โดยไม่รวมค่าคอมมิชชั่น

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

No.	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	PSLZ20	6.30	-0.10	6.39	2721	1687	492	6.02	5.50	5.53
2	IVLZ20	30.25	0.00	30.22	2035	4712	26	7.37	32.06	27.35
3	BEMZ20	9.35	0.05	9.29	2011	16545	-5	12.88	9.21	8.99
4	PTTZ20	41.75	0.00	41.71	1921	9656	-1402	12.21	38.75	37.30
5	IRPCZ20	2.83	0.01	2.82	1615	35276	-21	8.25	2.60	2.54
6	CHGZ20	2.60	0.00	2.60	1541	3047	-471	9.77	2.68	2.56
7	TRUEZ20	3.30	0.00	3.30	1445	35391	1218	8.68	3.47	3.08
8	CPALLZ20	62.00	0.25	61.70	1350	6633	-739	14.01	64.50	61.01
9	MINTZ20X	25.69	0.19	25.48	960	9069	-400	7.31	23.45	22.22
10	BANPUZ20	8.82	0.07	8.74	923	9895	-502	10.47	7.40	7.58
11	BTSZ20X	10.52	0.12	10.39	912	38303	-599	10.00	10.15	10.02
12	TUZ20	15.37	0.07	15.29	855	2515	-382	8.39	15.38	14.79
13	HMPROZ20	15.07	-0.03	15.09	816	1786	3	9.46	15.20	14.81
14	CKZ20	18.60	0.00	18.58	728	2572	325	8.44	19.53	17.30
15	CKPZ20	5.01	0.01	5.00	634	5616	-509	5.26	5.22	4.96
16	STAZ20	27.00	-0.25	27.23	630	6327	406	5.69	28.30	25.00
17	KCEZ20	40.00	0.00	39.97	555	1549	151	7.52	40.91	37.83
18	WHAZ20	3.23	0.01	3.22	541	17166	515	7.70	3.23	2.77
19	WHAZ20	3.23	0.01	3.22	541	17166	515	7.70	3.23	2.77
20	GUNKULZ20	2.50	0.02	2.48	518	11075	-499	9.32	2.56	2.32

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐฯเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ร่วงลงแรง 20.62 เหรียญฯ หรือ 1.14% หลุดระดับ 1,800 เหรียญฯ มาปิดอยู่ที่ 1,787.5 เหรียญฯ จากแรงเทขาย เนื่องจากข่าวความคืบหน้าในการพัฒนาวัคซีนต้านไวรัส-โควิด19 ที่มีประสิทธิภาพ ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับความเสียหายทางเศรษฐกิจที่เกิดจากโรคระบาด และได้ลดการถือครองทองคำซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ที่ปลอดภัย เพื่อโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์เสี่ยง อย่างเช่น ตลาดหุ้น สะท้อนจากตลาดหุ้นทั่วโลกทั้งสหรัฐฯ ยุโรป และลอนดอนเมื่อวันศุกร์ ปิดบวกกันถ้วนหน้า สำหรับสัปดาห์นี้ ทางสหรัฐฯจะมีการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญหลายรายการ โดยมีน้ำหนักอยู่ที่ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเอกชน, นอกภาคการเกษตร และอัตราการว่างงาน เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ20 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลงตามตลาดโลกรวม 340 บาท ปิดอยู่ที่ 25,720 บาท เทียบเท่า 1,785.5 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,781-1,783 เหรียญฯ คาดราคา GFZ20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 25,600-25,900 บาท ทิศทางราคาทองคำยังผันผวนตามกระแสข่าวเรื่องวัคซีน ทำให้ฝ่ายวิจัยยังคงแนะนำให้ Trading บริเวณ 1,770-1,800 เหรียญฯ เทียบเท่า 25,500-25,930 บาท แต่หากราคาทองคำร่วงลงมาแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long GFZ20 เนื่องจากราคาทองคำน่าจะเริ่มมี Downside จำกัด หลังร่วงลงมา 100 เหรียญฯ ตั้งแต่ต้นเดือนที่ผ่านมา ทำให้คาดหวังเกิดการ Rebound ช่วงสั้น ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากราคาทัน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ราคาทองคำหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ \$1800 ลงมา พร้อมเกิดแท่งเทียนแดงยาว สะท้อนแรงขายเข้าสนับสนุน บ่งชี้ภาพการถดถอยลงปรับฐาน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1747-\$1800

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFZ20	25,720	-310	-1.19	3	442	0
GFQ21	25,750	-350	-1.34	11	412	1
GFJ21	25,780	-380	-1.45	1	268	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10Z20	25,690	-380	-1.46	977	7,857	9
GF10G21	25,740	-370	-1.42	403	5,077	-16
GF10J21	25,790	-390	-1.49	115	5,439	0

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.
ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

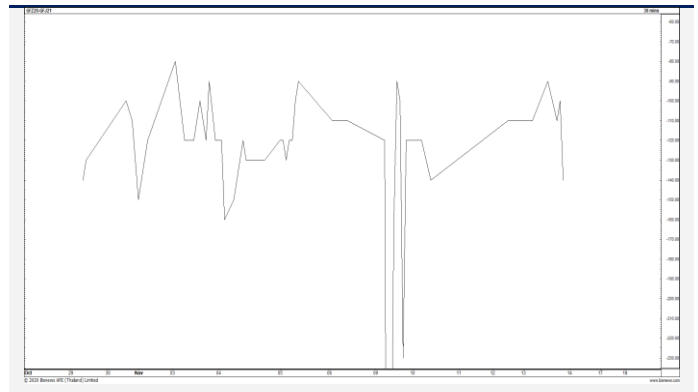
	← Dollar Index →										
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	1,530.42	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
1,700	24,242	24,444	24,646	24,848	25,050
1,730	24,670	24,875	25,081	25,286	25,492
1,760	25,097	25,306	25,516	25,725	25,934
1,790	25,525	25,738	25,951	26,163	26,376
1,820	25,953	26,169	26,385	26,602	26,818
1,850	26,381	26,601	26,820	27,040	27,260
1,880	26,809	27,032	27,255	27,479	27,702
1,910	27,236	27,463	27,690	27,917	28,144
1,940	27,664	27,895	28,125	28,356	28,586

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFZ20 – GFJ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,970.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,920.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,870.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
25,820.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
25,770.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
25,720.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
25,670.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
25,620.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
25,570.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
25,520.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
25,470.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,940.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,890.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,840.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,790.00	100.0	1,000	(210)	790
25,740.00	50.0	500	(210)	290
25,690.00	0.0	-	(210)	(210)
25,640.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
25,590.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
25,540.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
25,490.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
25,440.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส