



SET50 Futures:

ผลกระทบเชิงปัจจัยพื้นฐานจากการระบาดของ Covid-19 สร้างแรงกดดันต่อ SET50 และนำ Short S50H21 ไม่ต่ำกว่า 900 จุด เป้าทำกำไร 885 จุด Cut Loss 4 จุด จากทุน

SET50 Option:

ปรับราคาเปิด Long S50H21P925 ไปที่ 47 จุด (SET50=905) เป้าทำกำไรที่ 62 จุด (SET50= 890) Cut Loss 3 จุด ประเด็นเรื่อง Covid-19 ในประเทศกดดัน SET50

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Short CPNH21 ทุน 48.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 45 บาท Cut loss 1.25 บาทจากทุน คาดผลประกอบการ 1Q64 กระทบจากสถานการณ์ Covid-19

นักลงทุนเปิด Long ADVANCH21 ได้ที่ทุน 176 บาท แนะนำถือเป้าหมายกำไรที่ 180 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน กระทบ Wfh เป็นบวกต่อทิศทางผลประกอบการ

Gold Futures:

USD อ่อนค่าจากการเมืองในสหรัฐ + Covid-19 หนุนราคาทองคำ แต่ Upside จำกัด Trading GFG21 รอบ 27100 - 27400 บาท(1900 - 1920\$) และ Short ที่กรอบบน

SET50 Index Futures / Option **P. 2**

Single Stock Futures **P. 4**

Gold Futures **P. 7**

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น 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	187,252	181,929	5,323	-27,713	-58,251	69,472
Foreign	126,849	124,023	2,826	18,526	-11,286	21,083
Retail	277,422	285,571	-8,149	9,187	69,537	-90,555

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35,368	44,068	-8,700	-19,039	-12,570	-27,691
Foreign	87,208	77,538	9,670	24,468	11,766	30,510
Retail	121,954	122,924	-970	-5,429	804	-2,819

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	147,188	127,720	19,468	-1,759	-57,954	92,042
Foreign	27,842	34,021	-6,179	-5,505	-20,486	-18,293
Retail	125,753	139,042	-13,289	7,264	78,440	-73,749

Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,631	2,732	-1,101	-3,231	-420	-3,062
Foreign	11,529	12,456	-927	-945	-3,696	1,724
Retail	11,910	9,882	2,028	4,176	4,116	1,338

Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	256	312	-56	406	267	-2,320
Foreign	2	2	0	4	249	1,709
Retail	2,671	2,617	54	-411	-168	956

Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	270	491	-221	-547	-1,262	-2,516
Foreign	250	1	249	488	1,216	2,218
Retail	4,559	4,587	-28	59	46	-216

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรร เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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

SET50 Overview

จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศที่ยังคงเร่งตัวและมีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ปัจจุบันมี 28 จังหวัดประกาศเป็นพื้นที่ควบคุมสูงสุดมีผลตั้งแต่วันที่ 4 ม.ค. - 1 ก.พ. 64 โดยให้มีการจำกัดเวลาเปิด-ปิดสถานประกอบการเพื่อลดการรวมกลุ่มคน สถานการณ์ดังกล่าวจะทำให้กิจกรรมการดำเนินเศรษฐกิจชะลอตัวลงตามตั้งแต่ช่วงต้นปี ซึ่งถือเป็นความเสี่ยงต่อ GDP Growth 64 ที่ฝ่ายวิจัยฯ คาดเติบโต 4.1% โดยเฉพาะ 1Q64 ที่มีความเสี่ยงหดตัวทั้ง QoQ และ YoY แต่อย่างไรก็ตามในอีกมุมหนึ่งต้องติดตามมาตรการพยุงเศรษฐกิจจากภาครัฐฯ ซึ่งเชื่อว่าจะเตรียมมาตรการที่มีน้ำหนักอัดฉีดเข้ามาเพิ่มเติม ทั้งนี้ประเมินวงเงินที่รัฐฯ ยังสามารถกู้ได้ในระดับที่ไม่เกินเพดานหนี้สาธารณะ (ที่ 60% ของ GDP) อยู่ที่ 1.7 ล้านล้านบาท ซึ่งน่าจะช่วยประคองเศรษฐกิจในประเทศได้ในระดับหนึ่ง แต่อย่างไรก็ตามในระยะสั้นที่ความกังวลจากต่อการระบาด COVID-19 ในประเทศที่มีน้ำหนักมากกว่าทำให้ทิศทางของเม็ดเงินยังคงมีแนวโน้มเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนจาก Bond Yield 1 ปีไทยที่ยังคงปรับลงทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 0.356% น่าจะเป็นแรงกดดันต่อ SET50 Index วันนี้ปรับฐานตามกรอบ 890-905 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ผลกระทบเชิงปัจจัยพื้นฐานจากการระบาดของ Covid-19 สร้างแรงกดดันต่อ SET50 แนะนำ Short S50H21 ที่ไม่ต่ำกว่า 900 จุด เป้าทำกำไร 885 จุด Cut Loss 4 จุด จากทุน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.70 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: ปรับราคาการเปิด Long S50H21P925 ไปที่ 47 จุด (SET50=905) เป้าทำกำไรที่ 62 จุด (SET50= 890) Cut Loss 3 จุด ประเด็นเรื่อง Covid-19 ในประเทศกดดัน SET50

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	910.45	34.18198	40.58678

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
S50H21C925	35.20	0.00	> 960.2	0.00	35.20	5.46%	35.50	590	960	24.12	0.45	11.76	0.1
S50H21C900	48.00	0.00	> 948	10.45	37.55	4.12%	46.89	173	791	23.93	0.55	10.45	0.0
S50H21C875	63.00	0.00	> 938	35.45	27.55	3.03%	60.58	3	194	24.64	0.64	9.24	0.0
S50H21C850	81.70	0.00	> 931.7	60.45	21.25	2.33%	76.57	33	199	29.20	0.69	7.67	0.0
S50H21C825	98.90	0.00	> 923.9	85.45	13.45	1.48%	94.71	0	261	32.57	0.75	6.94	0.0

Put Option

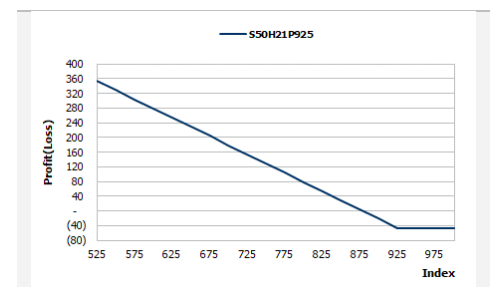
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H21P925	54.00	0.00	< 871	14.55	39.45	-4.33%	53.49	210	492	24.83	-0.53	-9.12	0.0
S50H21P900	41.80	0.00	< 858.2	0.00	41.80	-5.74%	39.90	613	1799	25.22	-0.45	-9.69	-0.1
S50H21P875	31.80	0.00	< 843.2	0.00	31.80	-7.39%	28.61	429	936	25.59	-0.36	-10.03	-0.1
S50H21P850	23.70	0.00	< 826.3	0.00	23.70	-9.24%	19.60	540	1412	26.88	-0.29	-10.41	-0.1
S50H21P825	17.50	0.00	< 807.5	0.00	17.50	-11.31%	12.76	408	1001	28.33	-0.22	-10.60	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	SET50	S50H21	S50M21
แนวรับ	890	885	881
แนวต้าน	905	900	896

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	910.45	-13.55	-1.49%	30/12/20

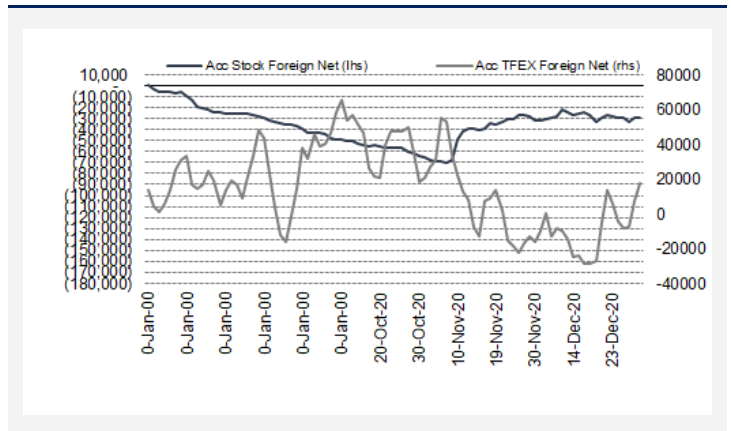
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F21	907.50	-14.5	-1.6%	205	358	23
S50G21	910.00	-14.0	-1.5%	40	146	0
S50Z20	922.59	0.0	0.0%	46,709	33,935	-15,919
S50H21	905.50	-16.3	-1.8%	223,993	279,724	-115
S50M21	902.00	-16.1	-1.8%		18,886	489
S50U21	898.50	-16.2	-1.8%	2,281	7,441	-43

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถาบัน	186,726	181,126	5,600
ต่างชาติ	126,597	124,022	2,575
รายย่อย	270,192	278,367	-8,175

สถานะ	2 วัน		2 สัปดาห์		QTD
	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	
สถาบัน	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	0
ต่างชาติ	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	0
รายย่อย	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชัวยุค - ชัวยุค				
	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 มิ.ย. - ก.ย. 63 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	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

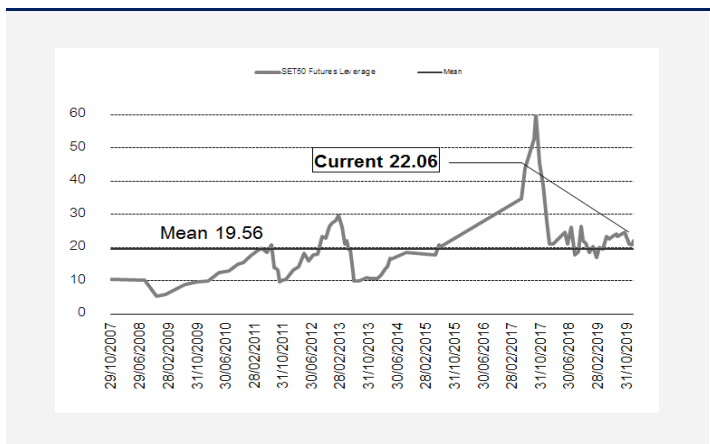
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)			
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)	
910.50	5.0	1,000	(186)	814	
909.50	4.0	800	(186)	614	
908.50	3.0	600	(186)	414	
907.50	2.0	400	(186)	214	
906.50	1.0	200	(186)	14	
905.50	0.0	0.0	(186)	(186)	
904.50	-1.0	(200)	(186)	(386)	
903.50	-2.0	(400)	(186)	(586)	
902.50	-3.0	(600)	(186)	(786)	
901.50	-4.0	(800)	(186)	(986)	
900.50	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures



ที่มา: Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long ADVANCZ20

คาดการณ์ราคาหุ้นจะได้ Sentiment เชิงบวกจากกระแสการย้ายค่ายหลังจาก DTAC เฝ้าจับตามองความเสี่ยงระบบล่มของ ไนวันักดรับสิทธิ์มาตรการคนละครึ่ง แม้จะมีมาตรการชดเชย แต่ความเชื่อมั่นการบริหารลดลง นอกจากนี้ประเมินว่า ADVANC จะเป็นหุ้น ICT ที่มีโอกาสได้รับความสนใจมากที่สุดจากกระแสเงินไหลเข้า จากจุดเด่นที่คาดว่ารักษาฐานกำไรระดับสูงได้ในช่วงลงทุน 1-2 ปีนี้ และการเก็บเกี่ยวประโยชน์ 5G ระยะถัดไป ขณะที่มูลค่าพื้นฐานปัจจุบันยังมี Upside 18.86% และคาดหวัง Yield เกินปีละ 3.5% ภาพทางเทคนิค แนวโน้มทดสอบกรอบล่างของ Uptrend Channel โดยมีแรงซื้อถ่วงกลับจากแท่งเทียน Doji เจาล่างยาว บ่งชี้แรงซื้อเข้าสนับสนุน คาดมีโอกาสเกิดการกลับตัว พื้นกลับขึ้นไปทดสอบกรอบบนของ Uptrend Channel

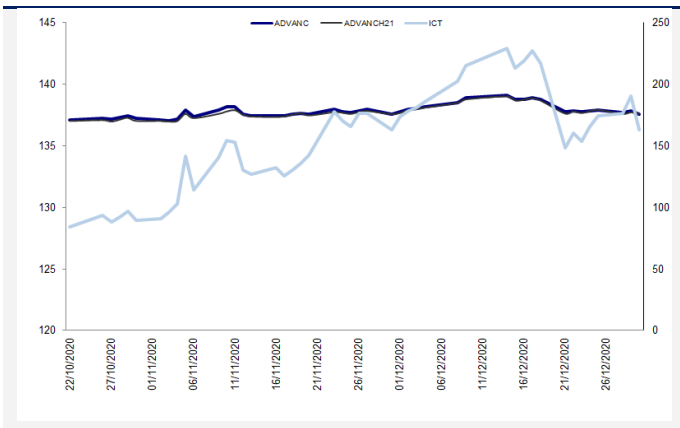
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long ADVANCH21 ได้ที่ 176 บาท เป้าทำกำไรที่ 180 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
ADVANCH21	177.30	-1.20	178.28	261	491	5	13.12	23.25%	19.29	6.69	-11.79%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



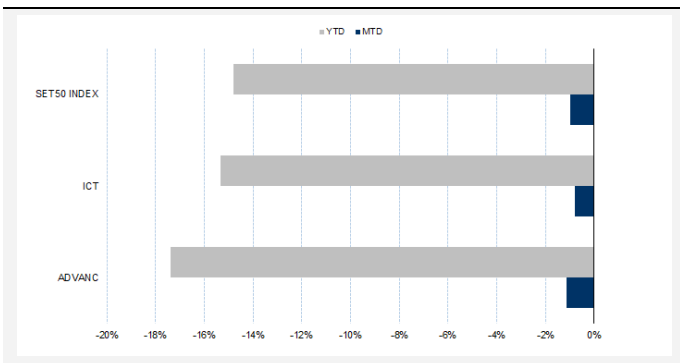
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	บาทลงทุนรายย่อย			
		กำไร (บาททุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาททุน)สุทธิ	
176.70	0.5	500	17.26	483	
176.60	0.4	400	17.26	383	
176.50	0.3	300	17.26	283	
176.40	0.2	200	17.26	183	
176.30	0.1	100	17.26	83	
176.20	0.0	-	17.26	(17)	
176.10	-0.1	(100)	17.26	(117)	
176.00	-0.2	(200)	17.26	(217)	
175.90	-0.3	(300)	17.26	(317)	
175.80	-0.4	(400)	17.26	(417)	
175.70	-0.5	(500)	17.26	(517)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Short CPNH21

แม้การปิดเซ็กเตอร์ มหัทซัย เป็นเวลา 14 วัน ตั้งแต่ 19 ธ.ค. 2563 – 3 ม.ค. 2564 จะกระทบจำกัดต่อรายได้และ EBIT ไม่เกิน 0.5% สำหรับ 4Q63 หลังการระบาดรอบใหม่ของโควิด-19 (จากจังหวัดสมุทรสาครเริ่มลุกลามสู่พื้นที่จังหวัดอื่น) เชื่อว่าจะส่งผลกระทบต่อภาพธุรกิจระยะสั้น จึงต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด เนื่องจากหากมีการ Lock Down เพิ่มเติมจะเป็นการเปิด Downside ต่อราคาหุ้นในระยะถัดไป ภาพทางเทคนิค หลังจากทดสอบเส้น EMA 200 วันแล้วยืนไม่อยู่ เกิดแรงเทขายกดดัน เป็นแท่งเทียนแดงยาว เป็นสัญญาณลบทางเทคนิค ประเมินว่าหากหลุดแนวรับสำคัญที่ 48.25 บาทลงมาอีก เชื่อว่า จะเป็นรอบการปรับฐานในระยะถัดไป

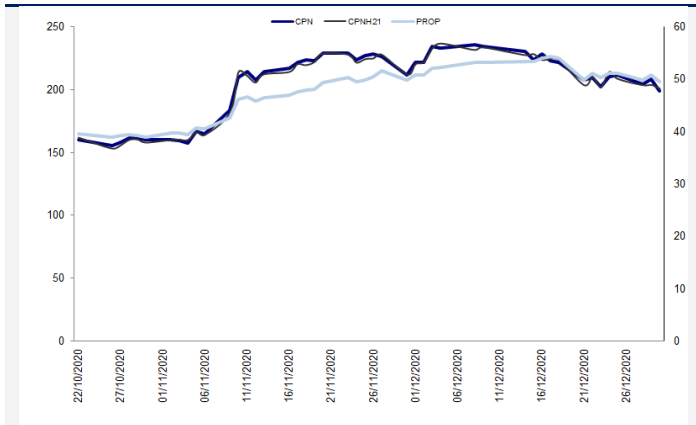
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Short CPNH21 ทูน 48.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 45.00 บาทและ Cut Loss 1.25 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
CPNH21	48.20	0.45		1187	170	-3	8.91	25.65%	21.58	2.73	-15.40%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



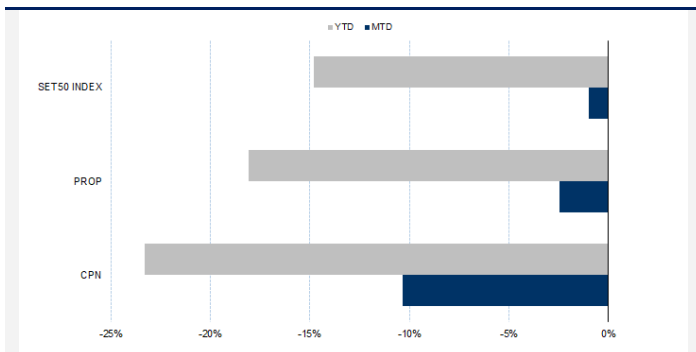
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	น้กลงทุนรายย่อย			
	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ
49.20	-1.00	(1,000)	8.62	(1,009)
49.00	-0.80	(800)	8.62	(809)
48.80	-0.60	(600)	8.62	(609)
48.60	-0.40	(400)	8.62	(409)
48.40	-0.20	(200)	8.62	(209)
48.20	0.00	-	8.62	(9)
48.00	0.20	200	8.62	191
47.80	0.40	400	8.62	391
47.60	0.60	600	8.62	591
47.40	0.80	800	8.62	791
47.20	1.00	1,000	8.62	991

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



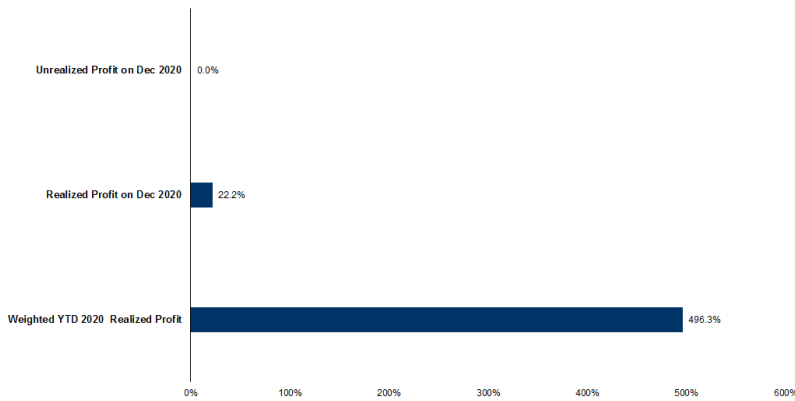
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาปิดในวันนับวันเป็นต้นไป โดยไม่รวมค่าคอมมิชชั่น ค่าธรรมเนียม และค่าธรรมเนียมการซื้อขายอื่น ๆ

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	SUPERH21	0.99	0.01	0.98	27052	26103	4	6.45	1.05	0.97
2	IRPCH21	3.68	0.00	3.68	24036	5463	19	10.76	18.49	3.44
3	VGIH21	6.66	0.11	6.54	14736	4006	0	5.22	7.47	6.84
4	KTCH21	57.77	0.02	57.68	14330	1711	0	17.08	58.40	53.33
5	BANPUH21	10.90	0.10	10.79	13860	1974	1	12.92	8.44	9.79
6	TRUEH21	3.61	-0.05	3.66	10574	4102	-1001	9.63	3.61	3.39
7	AAVH21	2.38	0.00		9653	94	0	6.96	1.05	1.84
8	IVLH21	36.70	-0.05	36.70	4579	1020	100	8.95	39.90	34.91
9	THANH21X	4.44	0.08	4.35	4000	500	0	4.50	4.28	3.87
10	TTAH21	5.35	0.00	5.34	3825	116	20	12.80	5.51	4.68
11	THCOMH21	9.20	-0.20	9.39	3604	3085	6	7.07	8.51	6.38
12	PRMH21	8.05	0.05	7.99	3557	10640	0	5.26	8.27	7.69
13	EPGH21	6.60	-0.25	6.84	3042	1	0	11.27	6.92	6.30
14	MINTH21X	24.90	-0.10	24.97	3028	2536	1999	7.17	25.83	23.90
15	PSLH21	7.79	-0.01	7.79	3026	3501	0	7.33	8.06	6.73
16	WHAH21	3.00	0.04	2.96	2723	16207	1001	7.08	3.14	2.94
17	WHAH21	3.00	0.04	2.96	2723	16207	1001	7.08	3.14	2.94
18	TUH21	13.42	-0.18	13.58	2585	842	-4	7.46	14.51	13.13
19	AEONSH21	193.00	-7.00	199.75	2064		0	14.99	223.99	178.17
20	SAWADH21	65.50	0.00	65.42	2029	172	-20	9.12	67.30	61.88

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐฯ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563 เติบโตปรับขึ้นต่อเนื่องปิดตลาดอยู่ที่ 1,897.9 เหรียญฯ ทำให้ตลอดปีที่ผ่านมาปรับเพิ่มขึ้นรวม 381 เหรียญฯ หรือ 25% จากราคาเปิดเมื่อต้นปีก่อนที่ 1,517.2 เหรียญฯ สำหรับแนวโน้มปี 2564 ราคาทองคำล่าสุดเข้าวันนี้ 4 ม.ค. 2564 ขยับขึ้นเหนือ 1,900 เหรียญฯ มายืนบริเวณ 1,912 เหรียญฯ (เวลา 7.30 น.) ท่ามกลางวิกฤติการระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ยังลุกลามทั่วโลก สะท้อนจากจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่สูงขึ้นในรายประเทศ นำโดยสหรัฐฯ และอังกฤษ เป็นต้น นอกจากนี้สถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมืองในสหรัฐฯ หลังกลุ่มวุฒิสมาชิกของสหรัฐฯ 11 ราย ประกาศจุดยืนคัดค้านการรับรองชัยชนะในการเลือกตั้งของประธานาธิบดีสหรัฐฯ ของนายโจ ไบเดน ภาพรวมหนุนให้เกิดการเข้าลงทุนทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย สำหรับสัปดาห์นี้ มีหลายประเด็นต้องติดตาม ตั้งแต่การเลือกตั้งสมาชิกวุฒิสภารอบสองรัฐจอร์เจียวันที่ 5 ม.ค. นี้ ซึ่งจะตัดสินว่าพรรคเดโมแครต หรือ รีพับลิกัน จะครองเสียงข้างมากในวุฒิสภา ซึ่งหากพรรคเดโมแครตชนะการเลือกตั้ง ก็จะทำให้ทางพรรคสามารถครองอำนาจเบ็ดเสร็จ ซึ่งจะเอื้อต่อการผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ รวมถึงมีการรายงานเศรษฐกิจสหรัฐฯ เฉพาะอย่างยิ่งตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคการเกษตร นอกจากนี้ยังมีการประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) ทั้งหมดล้วนมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG21 เมื่อคืนพุธที่ผ่านมา (30 ธ.ค. 2563) ปรับลดลง 10 บาท ปิดอยู่ที่ 26,910 บาท เทียบเท่า 1,887 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,911 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG21 วันนี้ จะปรับขึ้นมาอยู่ในกรอบ 27,100-27,400 บาท แม้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า และภาวะระบาดของโควิด-19 หนุนให้ราคาทองคำยืนเหนือ 1,900 เหรียญฯ แต่ราคาที่ยังผันผวน จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,900-1,920 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,100-27,400 บาท แต่หากราคาปรับขึ้นแตะกรอบบน แนะนำให้นักลงทุนรอเปิดสถานะ Short GFG21 เนื่องจากระดับราคาดังกล่าวน่าจะมี upside จำกัดลง ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ20	26,770	-240	-0.89	#N/A	#N/A	#N/A
GFG21	26,910	90	0.34	109	559	-3
GFJ21	26,950	110	0.41	84	407	37

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z20	26,770	-250	-0.93	#N/A	#N/A	#N/A
GF10G21	26,920	130	0.49	3,226	6,810	236
GF10J21	26,980	140	0.52	909	6,258	127

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

GOLD Technical: Breakout แนวต้านบริเวณ \$1900 พร้อมเกิด Gap Up บ่งชี้แรงซื้อ
เข้าสนับสนุน คาดอยู่ในจังหวะการฟื้นตัวต่อ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1900-
\$1963 ขณะที่ MACD เคลื่อนที่เหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมเชิงบวก

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/กรอยออนซ์)

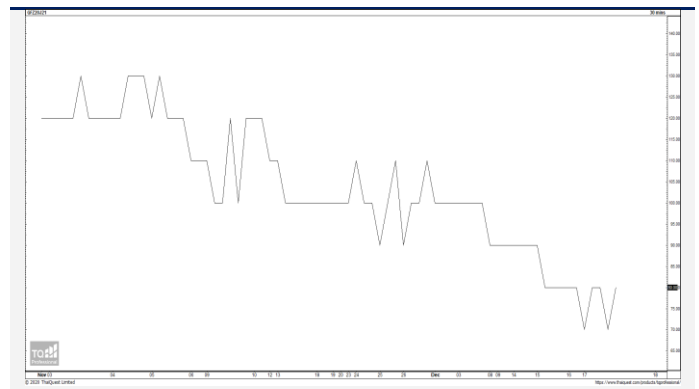
	ลอนค่า			Dollar Index			แข็งค่า					
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	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	

การเปลี่ยนแปลงทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	29.50	29.75	30.00	30.25	30.50
1,750	24,539	24,747	24,955	25,163	25,371
1,780	24,960	25,171	25,383	25,594	25,806
1,810	25,380	25,595	25,810	26,025	26,241
1,840	25,801	26,019	26,238	26,457	26,675
1,870	26,222	26,444	26,666	26,888	27,110
1,900	26,642	26,868	27,094	27,320	27,545
1,930	27,063	27,292	27,522	27,751	27,980
1,960	27,483	27,716	27,949	28,182	28,415
1,990	27,904	28,141	28,377	28,614	28,850

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFZ20 – GFJ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บทลงทนายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,019.56	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,969.56	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,919.56	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,869.56	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,819.56	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,769.56	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,719.56	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,669.56	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,619.56	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,569.56	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,519.56	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บทลงทนายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,019.56	250.0	2,500	(210)	2,290
26,969.56	200.0	2,000	(210)	1,790
26,919.56	150.0	1,500	(210)	1,290
26,869.56	100.0	1,000	(210)	790
26,819.56	50.0	500	(210)	290
26,769.56	0.0	-	(210)	(210)
26,719.56	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,669.56	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,619.56	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,569.56	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,519.56	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส