

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

8 มกราคม 2564



SET50 Futures:

สถานะ Long S50H21 ทุน 933 จุด ปิดรับกำไร 22 จุด คาด SET50 น่าจะขึ้นในระดับสูงได้ต่อเนื่องแม้มีแรงกดดันจาก Covid-19 Trading S50H21 กรอบ 943-965 จุด

SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50H21C950 ที่ 40 จุด (SET50=945) เป้าทำกำไรที่ 60 จุด (SET50= 965) Cut Loss 3 จุด Fund Flow ยังเป็นแรงหนุนที่สำคัญของ SET50

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long BDMH21 ที่ 21.20 บาท เป้าทำกำไรที่ 22 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน แนวคิดที่ให้ออกชนสามารถจัดหาวัคซีน Covid-19 เป็นบวกต่อราคาหุ้น

แนะนำถือสถานะ Long ADVANCH21 ทุน 176 บาท ปัจจุบันมีกำไร 36.84% เป้าทำกำไร 183 บาท เลื่อนจุด Stop Profit ไปที่ 179.25 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 30%

Gold Futures:

ราคาทองคำถูกขายทำกำไรในระยะสั้น เชื่อมีโอกาสลงมาบริเวณ 1900\$ Trading GFG21 กรอบ 27140-27570 บาท (1900-1930\$)

| | |
|------------------------------|------|
| 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 | 268,530 | 266,618 | 1,912 | -43,322 | -148,316 | -253,655 |
| Foreign | 166,341 | 213,807 | -47,466 | -76,108 | -103,316 | -64,140 |
| Retail | 441,182 | 395,628 | 45,554 | 119,430 | 251,632 | 317,795 |

| SET50 Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---------------|---------------------------------|---------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 46,024 | 43,450 | 2,574 | 10,196 | 13,314 | -6,392 |
| Foreign | 95,960 | 97,623 | -1,663 | -17,410 | -11,674 | 8,839 |
| Retail | 124,653 | 125,564 | -911 | 7,214 | -1,640 | -2,447 |

| Single Stock Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|----------------------|---------------------------------|---------|---------|-------------------------|----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 204,510 | 206,188 | -1,678 | -68,476 | -176,459 | -269,513 |
| Foreign | 35,472 | 69,898 | -34,426 | -48,140 | -82,725 | -65,415 |
| Retail | 262,248 | 226,144 | 36,104 | 116,616 | 259,184 | 334,928 |

| Metal Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---------------|---------------------------------|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 7,165 | 7,904 | -739 | -358 | 593 | -1,794 |
| Foreign | 34,803 | 45,631 | -10,828 | -9,900 | -9,636 | -14,319 |
| Retail | 35,236 | 23,669 | 11,567 | 10,258 | 9,043 | 16,113 |

| Call Option | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---------------------------------|-------|-----|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 230 | 190 | 40 | 237 | 128 | -1,425 |
| Foreign | 100 | 51 | 49 | -40 | 413 | 1,750 |
| Retail | 1,855 | 1,944 | -89 | -197 | -540 | -207 |

| Put Option | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---------------------------------|-------|-------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 748 | 1,310 | -562 | 2,088 | 4,157 | 3,899 |
| Foreign | 1 | 594 | -593 | -457 | 534 | 2,750 |
| Retail | 5,701 | 4,546 | 1,155 | -1,481 | -4,455 | -6,276 |

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมณ, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันทการกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ณัฐธรรม เกิดมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

สภาองค์การสรรบรองชัชชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา รวมถึงผลการเลือกตั้งวุฒิสภาที่รัฐจอร์เจียซึ่งฝั่ง Democrat กวาดชัยชนะได้ทั้งหมด ทำให้ Democrat ครองเสียงข้างมากแบบเบ็ดเสร็จทั้งในวุฒิสภาและสภาผู้แทนราษฎรรวมถึงทำเนียบขาว ทำให้การขับเคลื่อนนโยบายต่างๆของคุณ Biden น่าจะราบรื่น เช่น แผนกระตุ้นโครงสร้างพื้นฐาน,พลังงานสะอาด ภายใต้ความความคาดหวังเชิงบวกข้างต้น หนุนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้นทำระดับ All Time High และราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นต่อ 1.3% มาที่ 54.3 เหรียญฯ เช่นเดียวกับตลาดหุ้นภูมิภาคเข้านี้ยังเปิดมาขึ้นได้ในแดนบวกกว่า 1% ส่วนปัจจัยในประเทศการแพร่ระบาด COVID-19 และการใช้มาตรการควบคุมของภาครัฐยังมีอยู่ทำให้กระแสการปรับลด GDP Growth 64 ยังมีต่อเนื่อง โดยล่าสุด ม.หอการค้าไทยได้มีการปรับลดคาดการณ์ GDP Growth 64 จาก 2.8%yoy มาที่ 2.2%yoy (จากที่ World Bank และ กกร. ออกมาปรับลดคาดการณ์ในช่วงต้นสัปดาห์ที่ผ่านมา) ซึ่งหากสถานการณ์ยังคงยืดเยื้ออาจสร้าง Downside เพิ่มเติมต่อประมาณการกำไรบริษัทจดทะเบียนตามมา แต่อย่างไรก็ตามผลต่อทิศทางตลาดหุ้นในระยะสั้นเชื่อว่ายังไม่ได้ตอบสนองเชิงลบเนื่องจากทิศทาง Fund Flow ที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้า รวมถึงความคาดหวังต่อความคืบหน้าของการเร่งนำเข้าวัคซีนจากทั้งภาครัฐและเอกชนน่าจะช่วยให้ SET50 Index ยังยืนระยะในระดับสูงตามกรอบ 945-965 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50H21 ทุน 933 จุด ปิดทำกำไรที่ 955 จุด รับรู้กำไร 22 จุด สำหรับวันนี้คาด SET50 Index ยังยืนระยะได้ระสูงจากทิศทาง Fund Flow ไหลเข้า แนะนำ Trading S50H21 ตามกรอบ 943-960 จุด

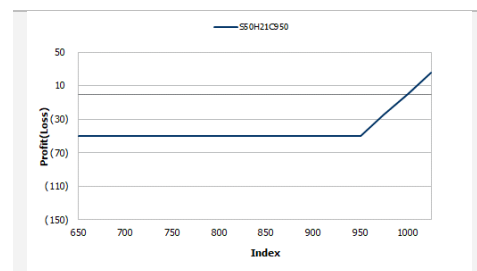
Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.50 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำรอเปิด Long S50H21C950 ที่ 40 จุด (SET50=945) เป้าทำกำไรที่ 60 จุด (SET50= 965) Cut Loss 3 จุด Fund Flow ยังเป็นแรงหนุนที่สำคัญ

| | SET50 | S50H21 | S50M21 |
|---------|-------|--------|--------|
| แนวรับ | 945 | 943 | 940 |
| แนวต้าน | 965 | 960 | 957 |

*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 | 955.39 | 34.42056 | 27.96648 |

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 |
|------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H21C950 | 49.50 | 4.60 | > 999.5 | 5.39 | 44.11 | 4.62% | 45.56 | 335 | 1568 | 27.79 | 0.52 | 10.11 | 0.0 |
| S50H21C925 | 65.00 | 6.00 | > 990 | 30.39 | 34.61 | 3.62% | 58.60 | 78 | 1094 | 29.63 | 0.60 | 8.84 | 0.0 |
| S50H21C900 | 83.30 | 7.80 | > 983.3 | 55.39 | 27.91 | 2.92% | 73.84 | 29 | 973 | 30.93 | 0.67 | 7.68 | 0.0 |
| S50H21C875 | 95.70 | 2.70 | > 970.7 | 80.39 | 15.31 | 1.60% | 91.22 | 25 | 247 | 28.91 | 0.74 | 7.42 | 0.0 |
| S50H21C850 | 120.00 | 8.90 | > 970 | 105.39 | 14.61 | 1.53% | 110.53 | 1 | 229 | 34.17 | 0.77 | 6.13 | 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 |
|------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H21P950 | 50.00 | -5.50 | < 900 | 0.00 | 50.00 | -5.80% | 45.07 | 205 | 728 | 27.67 | -0.47 | -8.93 | -0.1 |
| S50H21P925 | 39.30 | -6.70 | < 885.7 | 0.00 | 39.30 | -7.29% | 33.13 | 410 | 933 | 28.89 | -0.39 | -9.25 | -0.1 |
| S50H21P900 | 31.80 | -5.20 | < 868.2 | 0.00 | 31.80 | -9.13% | 23.40 | 423 | 2007 | 29.78 | -0.32 | -9.12 | -0.1 |
| S50H21P875 | 24.70 | -5.10 | < 850.3 | 0.00 | 24.70 | -11.00% | 15.80 | 722 | 2438 | 31.34 | -0.26 | -9.25 | -0.1 |
| S50H21P850 | 19.20 | -3.90 | < 830.8 | 0.00 | 19.20 | -13.04% | 10.14 | 439 | 3426 | 32.46 | -0.21 | -9.30 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

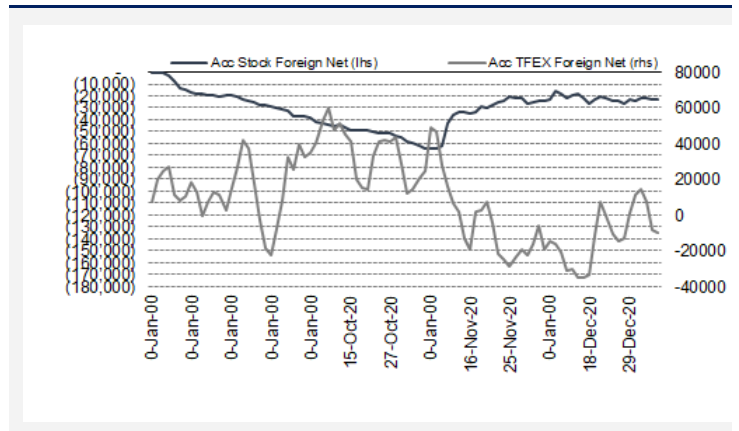
ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย | | |
|-----------------------------------|---------|------------------|---------|----------------|-----------|---------|
| SET50 | 955.39 | 31.03 | 3.25% | 7/1/21 | | |
| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
| S50Z20 | 922.59 | 0.0 | 0.0% | 46,709 | 33,935 | -15,919 |
| S50F21 | 952.00 | 12.0 | 1.3% | 122 | 397 | 23 |
| S50H21 | 949.80 | 11.3 | 1.2% | 232,590 | 279,951 | -115 |
| S50M21 | 946.30 | 11.1 | 1.2% | 19,115 | 20,904 | 489 |
| S50U21 | 943.50 | 11.2 | 1.2% | 2,933 | 8,048 | -43 |
| S50Z21 | 943.10 | 11.0 | 1.2% | 1,077 | 1,284 | 0 |
| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | | สะสม Long(Short) | | | | |
| | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
| สถาบัน | 267,552 | 265,118 | 2,434 | 10,196 | 8,962 | -43,312 |
| ต่างชาติ | 166,240 | 213,162 | -46,922 | -17,410 | -17,977 | -54,307 |
| รายย่อย | 433,626 | 389,138 | 44,488 | 7,214 | 9,015 | 97,619 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ: SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ชีวียโกล - ชีวียโกล | | | | | |
|--------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | S50J20 | S50K20 | S50M20 | S50N20 | S50Q20 | S50U20 |
| | 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 | ณ 29 ก.ย.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 |

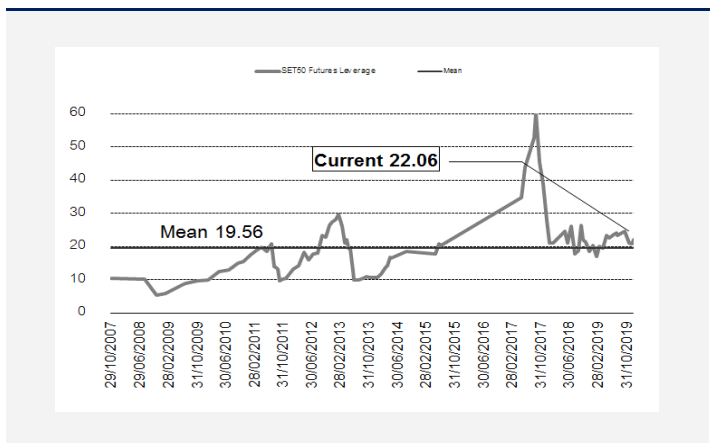
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

| ราคาปิด | นักลงทุนรายย่อย | | | |
|---------------|-----------------|------------|---------------|---------------|
| | chg (จุด) | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร |
| Futures | เทียบกับ | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 954.80 | 5.0 | 1,000 | (186) | 814 |
| 953.80 | 4.0 | 800 | (186) | 614 |
| 952.80 | 3.0 | 600 | (186) | 414 |
| 951.80 | 2.0 | 400 | (186) | 214 |
| 950.80 | 1.0 | 200 | (186) | 14 |
| 949.80 | 0.0 | 0.0 | (186) | (186) |
| 948.80 | -1.0 | (200) | (186) | (386) |
| 947.80 | -2.0 | (400) | (186) | (586) |
| 946.80 | -3.0 | (600) | (186) | (786) |
| 945.80 | -4.0 | (800) | (186) | (986) |
| 944.80 | -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

คาดการณ์หุ้นจะได้ Sentiment เชิงบวกจากกระแสการกลับมาทำ Work from home เพื่อป้องกันการระบาดของ Covid-19 นอกจากนี้ประเมินว่า ADVANC จะเป็นหุ้น ICT ที่มีโอกาสได้รับความสนใจมากที่สุดจากกระแสเงินไหลเข้า จากจุดเด่นที่คาดว่ารักษาฐานกำไรระดับสูงได้ในช่วงลงทุน 1-2 ปีนี้ และการเก็บเกี่ยวประโยชน์ 5G ระยะถัดไป ขณะที่มูลค่าพื้นฐานปัจจุบันยังมี Upside 18.86% และคาดหวัง Yield เกินปีละ 3.5% ภาพทางเทคนิค แนวทดสอบกรอบล่างของ Uptrend Channel โดยมีแรงซื้อกลับจากแท่งเทียน Doji เมาล่างยาว บ่งชี้แรงซื้อเข้าสนับสนุน คาดมีโอกาสเกิดการกลับตัว พื้นกลับขึ้นไปทดสอบกรอบบนของ Uptrend Channel

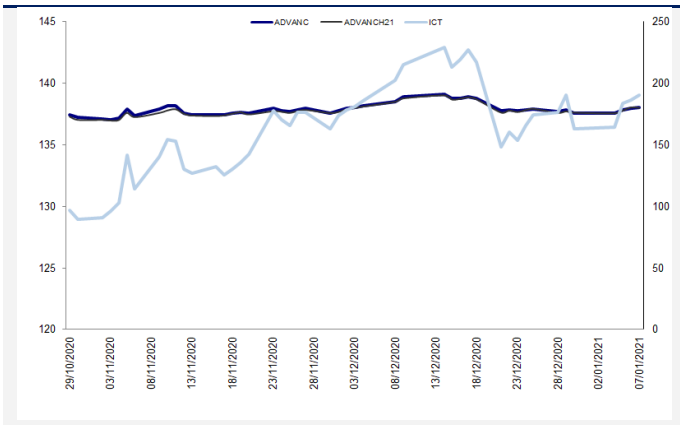
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long ADVANCH21 หุ้น 176 บาท ปัจจุบันกำไร 36.84% แนะนำถือต่อ ปรับเป้าทำกำไรไปที่ 183 บาท และ Lock profit 30% ที่ 179.25 บาท

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|-----------|--------------|-------|------------------|------|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| ADVANCH21 | 180.10 | -0.40 | 180.25 | 1936 | 491 | 5 | 13.27 | 21.88% | 19.50 | 6.76 | -11.79% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



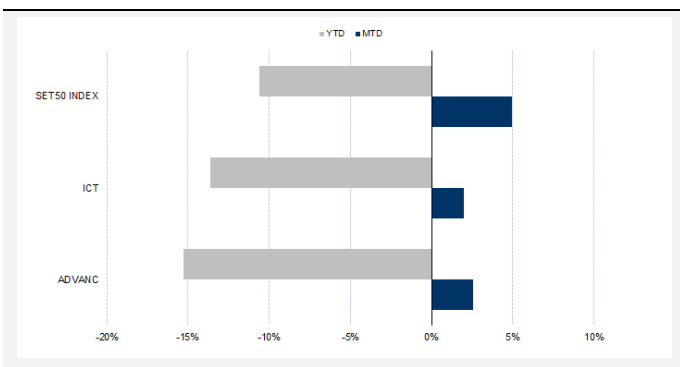
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| บัลลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|------------------------|------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (บาท) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) |
| 180.60 | 0.5 | 500 | 17.26 | 483 | |
| 180.50 | 0.4 | 400 | 17.26 | 383 | |
| 180.40 | 0.3 | 300 | 17.26 | 283 | |
| 180.30 | 0.2 | 200 | 17.26 | 183 | |
| 180.20 | 0.1 | 100 | 17.26 | 83 | |
| 180.10 | 0.0 | - | 17.26 | (17) | |
| 180.00 | -0.1 | (100) | 17.26 | (117) | |
| 179.90 | -0.2 | (200) | 17.26 | (217) | |
| 179.80 | -0.3 | (300) | 17.26 | (317) | |
| 179.70 | -0.4 | (400) | 17.26 | (417) | |
| 179.60 | -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

Long BDMSH21

ความคืบหน้าล่าสุดกรณี รพ. เอกชน จะนำเข้าวัคซีนโควิด-19 เข้ามาให้บริการ โดย คาดจะดำเนินการภายใน 1-3 เดือน ประเมินเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่มการแพทย์ โดยเฉพาะ รพ.ที่มีจุดบริการหลากหลายแห่งเช่น BDMS ขณะที่หากประเมินดัชนีกลุ่ม การแพทย์ ปี 2563 ปรับตัวลดลงกว่า 17.3% เมื่อเทียบกับตลาดที่ลดลง 10.4% เชื่อว่า น่าจะสะท้อนปัจจัยกดดันไปมากแล้ว โดยจากทิศทางในระยะถัดไปน่าจะคาดหวังการ ฟื้นตัวได้มากขึ้น จากการจัดสรรวัคซีนที่จะครอบคลุมมากขึ้น และแนวทางการควบคุม ระยะสั้นที่ผ่อนคลายมากกว่า หากเทียบกับ 2Q63

ภาพทางเทคนิค พักฐานในกรอบแคบที่ 20.60-21.20 บาท ระยะถัดไป หากเกิดการ Breakout แนวต้านบริเวณ 21.20 บาท จะเป็นการเปิด Upside สิ้นสุดรอบการพักตัว มี โอกาสแกว่งขึ้นต่อ โดยประเมินแนวต้านถัดไปบริเวณ 22.00 บาท

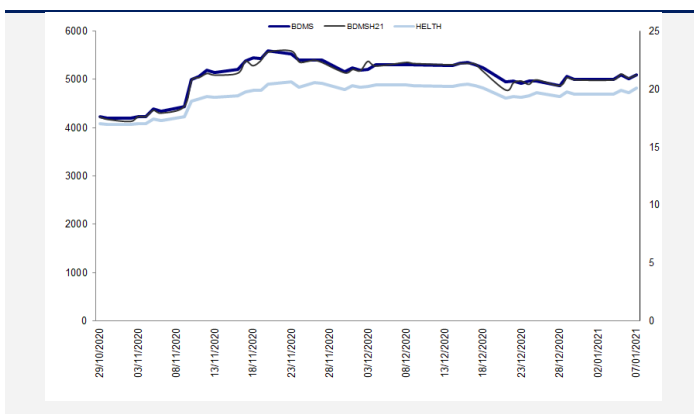
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BDMSH21 บริเวณ 21.20 บาท เป้าทำกำไรที่ 22.00 บาทและ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|---------|--------------|-------|------------------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| BDMSH21 | 21.21 | 0.01 | 21.17 | 327 | 1265 | 211 | 12.68 | 13.21% | 43.27 | 3.88 | -50.18% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



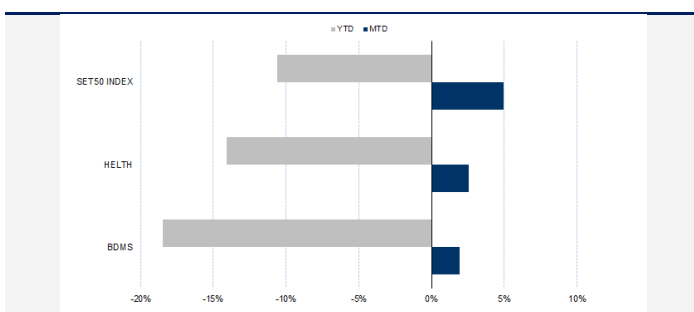
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| นักลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|-------------------------|------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เกี่ยวกับราคา | กำไร (บาท) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) |
| 19.00 | 0.5 | 500 | 4.32 | 496 | 496 |
| 18.90 | 0.4 | 400 | 4.32 | 396 | 396 |
| 18.80 | 0.3 | 300 | 4.32 | 296 | 296 |
| 18.70 | 0.2 | 200 | 4.32 | 196 | 196 |
| 18.60 | 0.1 | 100 | 4.32 | 96 | 96 |
| 18.50 | 0.0 | - | 4.32 | (4) | (4) |
| 18.40 | -0.1 | (100) | 4.32 | (104) | (104) |
| 18.30 | -0.2 | (200) | 4.32 | (204) | (204) |
| 18.20 | -0.3 | (300) | 4.32 | (304) | (304) |
| 18.10 | -0.4 | (400) | 4.32 | (404) | (404) |
| 18.00 | -0.5 | (500) | 4.32 | (504) | (504) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



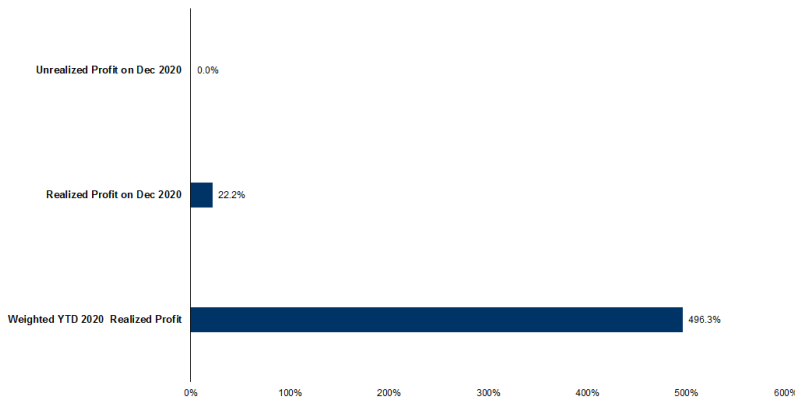
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาปิดในวันนับวันเป็นต้นไป โดยไม่รวมค่าคอมมิชชั่น

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

| | Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|----|-----------|--------------|-------|------------------|--------|-------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | IRPCH21 | 3.96 | 0.02 | 3.93 | 101482 | 5463 | 19 | 11.52 | 4.09 | 3.74 |
| 2 | SUPERH21 | 1.07 | 0.02 | 1.05 | 94512 | 26103 | 4 | 6.91 | 1.08 | 0.99 |
| 3 | TMBH21 | 1.23 | 0.00 | 1.23 | 45196 | 1550 | 1000 | 8.09 | 1.27 | 1.16 |
| 4 | JASH21 | 3.28 | -0.02 | 3.30 | 15080 | 4117 | 2 | 7.24 | 3.34 | 3.17 |
| 5 | ESSO21 | 8.40 | 0.05 | 8.34 | 14976 | 3 | 0 | 6.66 | 8.48 | 7.85 |
| 6 | BANPUH21 | 10.90 | 0.00 | 10.88 | 14297 | 1974 | 1 | 13.04 | 12.20 | 10.51 |
| 7 | KCEH21 | 46.50 | 0.00 | 46.44 | 9879 | 2651 | 0 | 8.74 | 48.20 | 42.24 |
| 8 | IVLH21 | 37.25 | 0.00 | 37.20 | 8512 | 1020 | 100 | 9.08 | 40.00 | 36.82 |
| 9 | GUNKULH21 | 2.73 | 0.05 | 2.68 | 7590 | 4706 | -1 | 10.08 | 2.74 | 2.54 |
| 10 | EAH21 | 64.63 | -0.12 | 64.66 | 7586 | 404 | 4 | 10.92 | 65.00 | 49.45 |
| 11 | TRUEH21 | 3.51 | 0.03 | 3.48 | 7000 | 4102 | -1001 | 9.16 | 3.69 | 3.44 |
| 12 | GPSCH21 | 83.20 | -0.30 | 83.38 | 5812 | 379 | -19 | 9.51 | 83.77 | 72.79 |
| 13 | PTTGCH21 | 61.74 | -0.51 | 62.16 | 5125 | 156 | 21 | 10.11 | 61.75 | 58.42 |
| 14 | ICHIH21 | 9.79 | 0.14 | 9.64 | 5096 | 278 | 0 | 5.91 | 9.86 | 8.54 |
| 15 | WHAH21 | 3.17 | 0.01 | 3.16 | 4785 | 16207 | 1001 | 7.56 | 3.33 | 3.12 |
| 16 | WHAH21 | 3.17 | 0.01 | 3.16 | 4785 | 16207 | 1001 | 7.56 | 3.33 | 3.12 |
| 17 | BEAUTYH21 | 1.67 | 0.00 | 1.67 | 4759 | 1010 | 500 | 5.49 | 1.83 | 1.66 |
| 18 | SIRIH21 | 0.86 | -0.01 | 0.87 | 4422 | 3261 | 17 | 7.63 | 0.93 | 0.83 |
| 19 | TTAH21 | 6.31 | 0.01 | 6.29 | 4222 | 116 | 20 | 15.07 | 6.60 | 5.22 |
| 20 | TASCOH21 | 19.00 | -0.10 | 19.07 | 4121 | 637 | 0 | 4.88 | 19.30 | 18.06 |

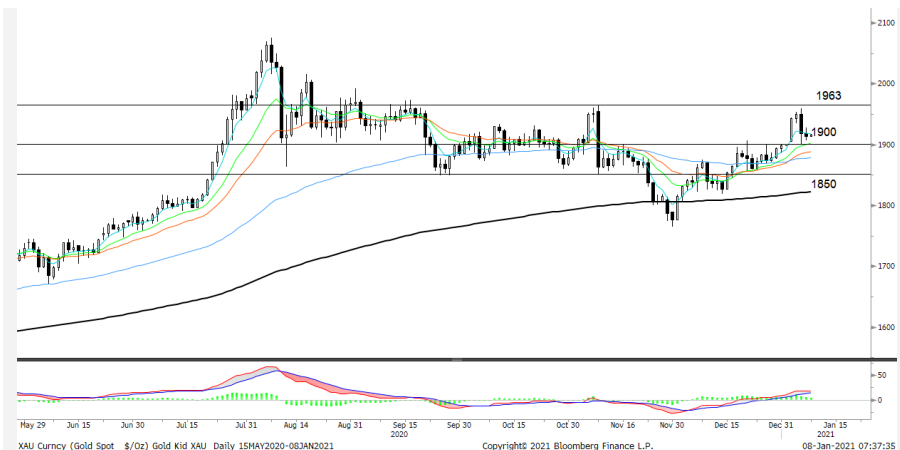
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 4.39 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,914 เหรียญฯ จากแรงเทขาย หลังสภาคองเกรสสหรัฐประกาศรับรองชัยชนะในการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐของนายโจ ไบเดนอย่างเป็นทางการ ซึ่งจะช่วยให้คณะบริหารของพรรคเดโมแครตสามารถผลักดันมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ได้อย่างราบรื่น นอกจากนี้การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐเชิงบวก นำโดยดัชนีภาคบริการขยายแข็งแกร่งกว่าคาด และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ปรับลดลง สวบนทางคาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้น ภาพรวมหนุนให้ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดบวก 211.73 จุด หรือ 0.69% และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า ทำให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.5% ปิดบริเวณ 89.82 จุด ถือเป็นปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำ สำหรับวันนี้ ติดตามการรายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคการเกษตร และอัตราการว่างงานสหรัฐเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 80 บาท ปิดอยู่ที่ 27,450 บาท เทียบเท่า 1,921.5 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,914-1,916 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 27,250-27,500 บาท แม้ราคาทองคำมีแรงเทขาย หลังการเมืองในสหรัฐชัดเจนขึ้น แต่ราคายังเคลื่อนไหวในกรอบที่ประเมินไว้ ทำให้ฝ่ายวิจัยจึงคงแนะนำให้นักลงทุนเล่น Trading บริเวณ 1,900-1,930 เหรียญฯ หรือ 27,140-27,570 บาท และ กำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|------|-----|--------|
| GFG21 | 27,450 | 90 | 0.33 | 137 | 518 | -24 |
| GFJ21 | 27,480 | 100 | 0.37 | 15 | 439 | 5 |
| GFM21 | 27,480 | -420 | -1.51 | 39 | 26 | 7 |

Mini Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-------|-------|--------|
| GF10G21 | 27,460 | 80 | 0.29 | 8,303 | 7,399 | -29 |
| GF10J21 | 27,490 | 90 | 0.33 | 2,643 | 6,166 | -212 |
| GF10M21 | 27,550 | 90 | 0.33 | 1,125 | 883 | 306 |

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

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

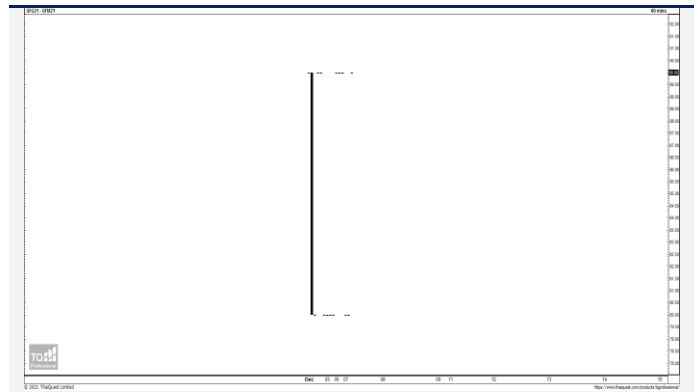
| | ▼ | | | | Dollar Index | | | | ▲ | | | |
|--------------------|----|----------|----------|----------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 93 | 94 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 | 102 | 103 | |
| Nymex (USD/Barrel) | 40 | 1,617.66 | 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) | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 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 GFG21 – GFM21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

| บัลลงทอนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
|---|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 27,700.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 27,650.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 27,600.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 27,550.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 27,500.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 27,450.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 27,400.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 27,350.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 27,300.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 27,250.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 27,200.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

| บัลลงทอนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
|--|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 27,710.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 27,660.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 27,610.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 27,560.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 27,510.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 27,460.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 27,410.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 27,360.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 27,310.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 27,260.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 27,210.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส