



SET50 Futures:

นักลงทุนเปิด Long S50H21 ได้ที่ 925 จุด ปัจจุบันกำไร 4 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 935 จุด แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน ในทางพื้นฐานเชื่อว่าตลาดหุ้นไทยยังนำลงทุน

SET50 Option:

สถานะ Long S50H21C925 ปิดรับกำไร 5 จุด แนะนำเปิด Long S50H21C925 รอบใหม่ที่ 15 จุด (SET50=925) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=940) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

คงคำแนะนำให้รอเปิด Long STECH21 ที่ 12.10 บาท เป้าทำกำไรที่ 12.70 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน เชื่อว่ากระแสการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานกำลังจะกลับมา

คงคำแนะนำให้รอเปิด Long MINTH21X ที่ 29.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 31.50 บาท Cut Loss 0.60 บาทจากทุน กระแสบวกเรื่องวัคซีน ช่วยหนุนราคาหุ้นในช่วงเวลานี้

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวกลับเล็กน้อย และยังคงเชื่อว่ายังมีโอกาสเกิด Technical Rebound ต่อ Trading GFJ21 กรอบ 24750 – 25180 บาท (1720-1750\$) และ Long ที่กรอบล่าง

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	109,331	104,485	4,846	31,954	57,131	61,390
Foreign	97,883	102,094	-4,211	82,563	85,852	15,015
Retail	187,101	187,736	-635	-114,517	-142,983	-76,405

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,868	25,454	414	-2,612	2,791	15,976
Foreign	65,662	61,904	3,758	16,301	17,853	6,900
Retail	71,900	76,072	-4,172	-13,689	-20,644	-22,876

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	71,367	62,616	8,751	41,352	60,988	23,670
Foreign	9,862	15,923	-6,061	74,673	66,921	8,567
Retail	72,981	75,671	-2,690	-116,025	-127,909	-32,237

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,944	12,054	-1,110	-3,293	-4,530	-4,951
Foreign	21,797	24,133	-2,336	-9,184	-69	-2,859
Retail	29,795	26,349	3,446	12,477	4,599	7,810

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	56	98	-42	-107	-188	-2,186
Foreign	225	2	223	221	222	2,251
Retail	1,471	1,427	44	-112	-31	-196

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	103	127	-24	-186	-891	-2,212
Foreign	422	4	418	368	259	2,027
Retail	1,458	1,856	-398	-404	-70	-163

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานากิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรม เกิดมณฑล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้กลับมาแกว่งพักตัวหลังจากนักลงทุนอยู่ในช่วงติดตามพัฒนาการของ 3 ประเด็น 1) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ ที่ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของวุฒิสภาซึ่งคาดว่าจะผ่านได้ภายใน 15 มี.ค. 2) การประชุมกลุ่ม OPEC+ ในวันพรุ่งนี้ (4 มี.ค.) ซึ่งคาดว่าจะกลุ่มจะเพิ่มกำลังการผลิตในช่วง 1.3-1.5 ล้านบาร์เรล/วันหลังความเสี่ยงของฝั่ง Demand มีแนวโน้มลดลงและ 3) การประชุม FED ในวันที่ 16-17 มี.ค. ซึ่งตลาดเริ่มมีการคาดว่า FED จะส่งสัญญาณการปรับการใช้มาตรการการเงิน เช่น Operation Twist (การขายพันธบัตรระยะสั้นเพื่อไปซื้อพันธบัตรระยะยาวโดยที่งบดุลของ FED ยังมีขนาดเท่าเดิม) ส่งผลให้ Bond Yield ระยะยาวถูกกดให้อยู่ในระดับต่ำเพื่อช่วยลดต้นทุนของผู้ประกอบการ ส่วนประเด็นในประเทศหลังจากผู้ติดเชื้อ COVID-19 มีแนวโน้มลดลงประกอบกับความคืบหน้าของวัคซีนที่เริ่มมีการกระจายในหลายพื้นที่เสี่ยง ซึ่งในลำดับถัดไปเชื่อว่าภาครัฐเตรียมพิจารณาผ่อนคลายการเดินทางระหว่างประเทศ ซึ่งที่มีการกล่าวถึงในปัจจุบันเตรียมทำผ่านการออกวัคซีนพาสปอร์ต ซึ่งยังคงต้องติดตามรายละเอียดที่จะมีการประชุมในคณะกรรมการควบคุมโรคติดต่อแห่งชาติในวันที่ 8 มี.ค. ต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นทำให้ SET50 Index วันนี้แกว่งตามกรอบ 925-940 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: นักลงทุนเปิด Long S50H21 ได้ที่ 925 จุด ปัจจุบันกำไร 4 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรไว้ที่ 935 จุด แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน ในทางพื้นฐานเชื่อว่าตลาดหุ้นไทยยังนำลงทุน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.40 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50H21C925 ปิดรับกำไร 5 จุด แนะนำเปิด Long S50H21C925 รอบใหม่ที่ 15 จุด (SET50=925) เป้าทำกำไรไว้ที่ 30 จุด (SET50=940) Cut Loss 3 จุดจากทุน

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	933.35	34.38248	15.80181

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
S50H21C1000	2.20	-0.40	> 1002.2	0.00	2.20	7.38%	0.59	384	7891	20.05	0.09	39.43	0.1
S50H21C975	5.00	-0.20	> 980	0.00	5.00	5.00%	2.34	383	3482	19.49	0.19	34.65	0.0
S50H21C950	10.70	-0.60	> 960.7	0.00	10.70	2.93%	7.19	316	3650	19.00	0.33	29.20	0.0
S50H21C925	22.40	0.10	> 947.4	8.35	14.05	1.51%	17.39	122	2203	19.85	0.53	22.09	0.0
S50H21C900	39.00	0.10	> 939	33.35	5.65	0.61%	33.89	26	1256	22.13	0.70	16.68	0.0

Put Option

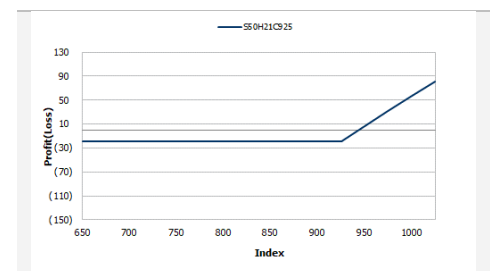
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H21P1000	69.50	-0.70	< 930.5	66.65	2.85	-0.31%	71.41	0	245	19.85	-0.90	-12.92	0.0
S50H21P975	50.70	0.80	< 924.3	41.65	9.05	-0.97%	48.16	20	811	18.71	-0.80	-15.44	0.0
S50H21P950	32.00	0.00	< 918	16.65	15.35	-1.64%	28.03	32	1496	18.47	-0.66	-19.63	0.0
S50H21P925	17.50	-0.20	< 907.5	0.00	17.50	-2.77%	13.23	177	2266	18.94	-0.46	-24.48	0.0
S50H21P900	9.90	-0.10	< 890.1	0.00	9.90	-4.63%	4.73	331	5280	21.08	-0.29	-26.27	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	SET50	S50H21	S50M21
แนวรับ	930	925	920
แนวต้าน	940	935	930

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

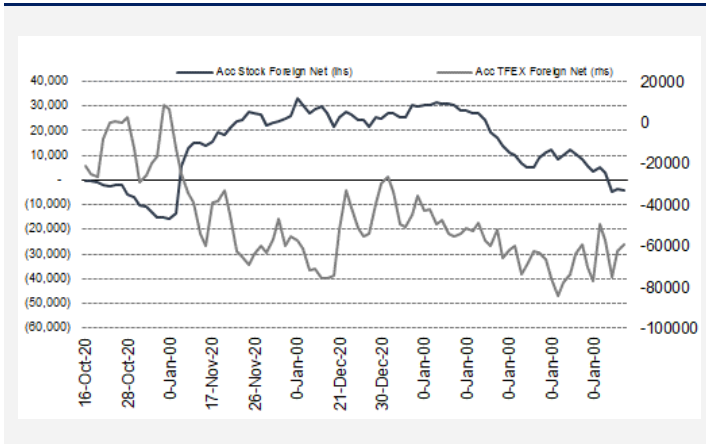
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	933.35	0.41	0.04%	2/3/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	928.46	0.0	0.0%	27	75	0
S50H21	929.00	-0.7	-0.1%	145,445	295,109	-115
S50J21	923.90	-1.1	-0.1%	29	126	0
S50M21	924.60	-0.5	-0.1%	16,151	30,153	489
S50U21	922.20	-0.6	-0.1%	1,182	9,472	-43
S50Z21	922.80	-0.4	0.0%	623	4,522	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	109,172	104,260	4,912	-2,612	10,112	0
ต่างชาติ	97,461	102,092	-4,631	16,301	18,969	0
รวมย่อย	184,172	184,453	-281	-13,689	-29,081	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย 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 มิ.ย. - ก.ย. 63 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย 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

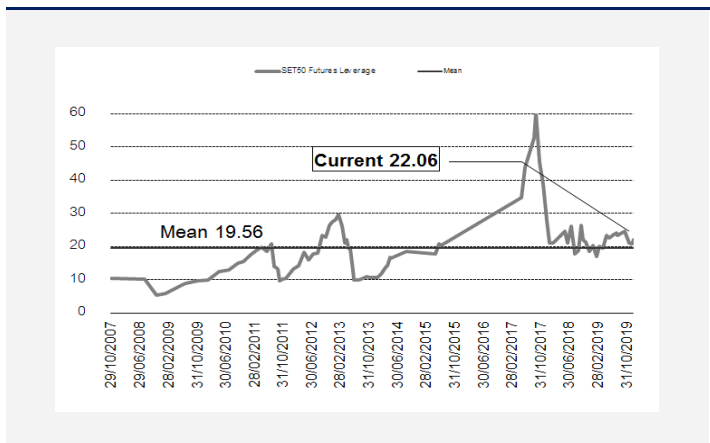
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ	
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)	
934.00	5.0	1,000	(186)	814	
933.00	4.0	800	(186)	614	
932.00	3.0	600	(186)	414	
931.00	2.0	400	(186)	214	
930.00	1.0	200	(186)	14	
929.00	0.0	0.0	(186)	(186)	
928.00	-1.0	(200)	(186)	(386)	
927.00	-2.0	(400)	(186)	(586)	
926.00	-3.0	(600)	(186)	(786)	
925.00	-4.0	(800)	(186)	(986)	
924.00	-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 STECH21

ประเมิน 2564 ไตเด่นจากการรับรู้รายได้งาน margin สูงของโรงไฟฟ้า IPP 3 แห่งของ GULF รวมถึงงานต่อเนื่องโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ชมพู เหลือง โดย Backlog ยกมา ปีนี้เกือบ 1.1 แสนล้านบาท รองรับรายได้ 3 ปีข้างหน้า พร้อมโอกาสรับงานเพิ่มจาก โครงการรัฐที่ทยอยเปิดประมูลทั้งรถไฟฟ้าทางคู่ รถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก สีม่วงใต้ และ งานส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าสีชมพูเข้าเมืองทองธานี บ่งบอกถึงปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง ทั้ง Backlog และฐานะการเงิน ขณะที่ราคาหุ้นซื้อขายบน Historical PBV-2SD ประเมิน FV ถึง PER 24 เท่า ราคาเป้าหมาย 18.00 บาท

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Downtrend Channel กลับมายืนเหนือ EMA 10 วัน มองเป็นสัญญาณกลับตัว ขณะที่ RSI กลับมามากกว่า 50 บ่งชี้การกลับเข้าสู่ Bullish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 12.70 บาท

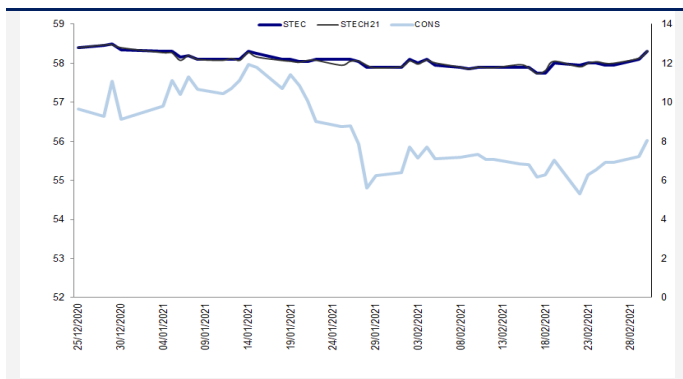
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long STECH21 ไปที่ 12.40 บาท เป้าหมายทำกำไร 13.20 บาท และ 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
STECH21	12.63	0.03	12.60	2990	955	2	6.14	42.86%	16.80	1.26	4.64%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



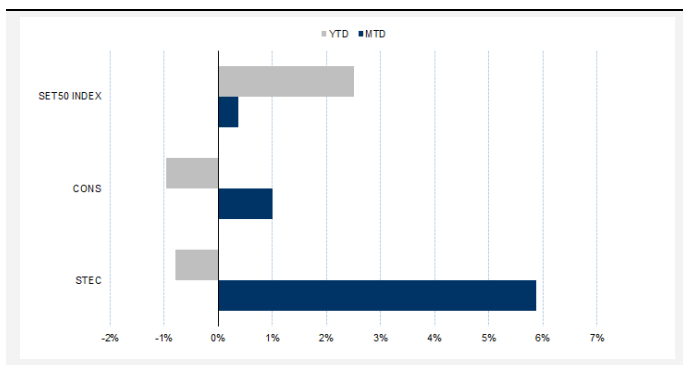
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	บาท	
			ค่าธรรมเนียม +VAT	กำไรสุทธิ
13.13	0.5	500	6.15	494
13.03	0.4	400	6.15	394
12.93	0.3	300	6.15	294
12.83	0.2	200	6.15	194
12.73	0.1	100	6.15	94
12.63	0.0	-	6.15	(6)
12.53	-0.1	(100)	6.15	(106)
12.43	-0.2	(200)	6.15	(206)
12.33	-0.3	(300)	6.15	(306)
12.23	-0.4	(400)	6.15	(406)
12.13	-0.5	(500)	6.15	(506)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long MINTH21X

การกระจายของวัคซีน COVID-19 ทั่วโลก ตั้งแต่ช่วง ธ.ค. โดยเฉพาะในยุโรป ประกอบกับจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ทั่วโลกเริ่มลดลง ประเมินจะช่วยลด Downside ต่อประมาณการ จะเห็นผลขาดทุนต่ำลงตั้งแต่ 2H64 ได้รับการผ่อนผันการดำรงสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเทียบส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) ไม่เกิน 1.75 เท่า จากผู้ถือหุ้นกู้ไปเป็นสิ้นปี 2565 (เดิมปี 2563) ลดความเสี่ยง Recap ครั้งที่ 2 โดยประเมิน FV ปี 2564 ที่ 34 บาท Upside 12%

ภาพทางเทคนิค แนวโน้มขาขึ้น โดยมีเส้น EMA 10 วันที่ 29.50 บาท เป็นแนวรับสนับสนุน หากย่อมาบริเวณดังกล่าว ใช้เป็นจุดเข้าซื้อสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะ Technical Rebound ประเมินแนวต้าน 31.50 บาท

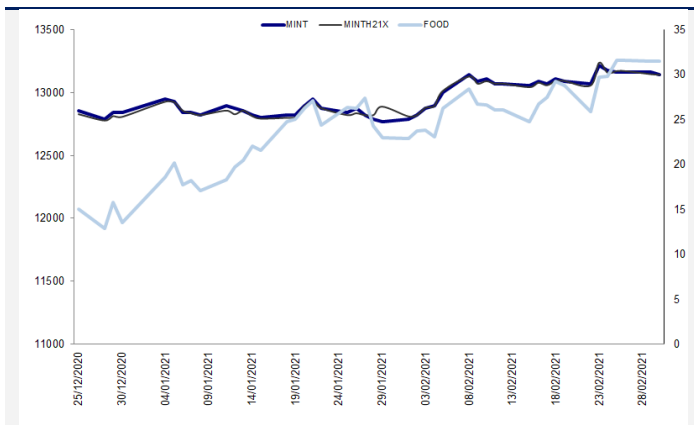
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long MINTH21X บริเวณ 29.50 บาท เป้าทำกำไร 31.50 บาท และ Cut Loss 0.60 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
MINTH21X	29.99	-0.01	30.01	427	2536	1999	8.60	13.33%		2.93	-34.60%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



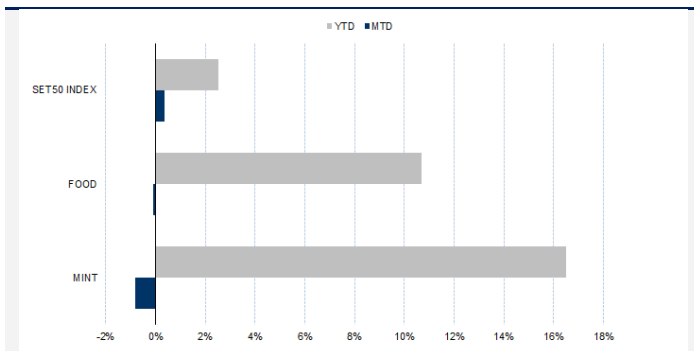
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
30.49	0.5	500	2.78	497	497
30.39	0.4	400	2.78	397	397
30.29	0.3	300	2.78	297	297
30.19	0.2	200	2.78	197	197
30.09	0.1	100	2.78	97	97
29.99	0.0	-	2.78	(3)	(3)
29.89	-0.1	(100)	2.78	(103)	(103)
29.79	-0.2	(200)	2.78	(203)	(203)
29.69	-0.3	(300)	2.78	(303)	(303)
29.59	-0.4	(400)	2.78	(403)	(403)
29.49	-0.5	(500)	2.78	(503)	(503)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



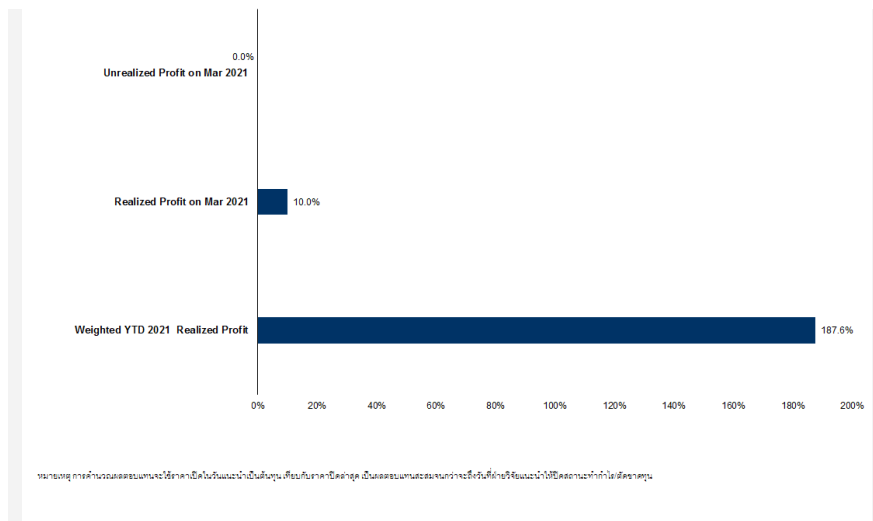
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



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	STAH21	47.79	-0.21	48.02	5785	367	1	10.03	52.88	37.33
2	PTGH21	20.01	-0.49	20.51	4883	510	0	7.29	20.10	18.46
3	IRPCH21	3.42	0.00	3.42	4821	5463	19	10.00	3.58	3.39
4	AAVH21	2.66	0.00	2.66	4216	94	0	7.78	2.74	2.57
5	ICHIH21	13.95	0.05	13.91	4056	278	0	8.51	14.00	12.45
6	GUNKULH21	2.75	0.01	2.74	3241	4706	-1	10.30	2.78	2.63
7	SUPERH21	0.92	0.01	0.91	3058	26103	4	5.99	0.98	0.92
8	STECH21	12.63	0.03	12.60	2990	955	2	6.14	12.80	11.94
9	WHAH21	3.29	0.01	3.28	2662	16207	1001	7.85	3.39	3.23
10	BEAUTYH21	1.84	-0.01	1.85	2155	1010	500	6.09	1.85	1.74
11	QHH21	2.48	0.02	2.46	2082	3	1500	12.95	2.48	2.32
12	TUH21	14.00	-0.40	14.41	1733	842	-4	7.89	14.17	13.83
13	CHGH21	2.70	0.10	2.60	1559	1	0	9.77	2.75	2.64
14	PLANBH21	7.24	-0.26	7.50	1541	5	0	7.31	7.35	6.58
15	TMBH21	1.13	0.01	1.12	1398	1550	1000	7.37	1.15	1.09
16	KCEH21	55.47	0.47	55.02	1181	2651	0	10.34	56.29	52.35
17	TASCOH21	20.20	0.10	20.11	1176	637	0	5.14	20.53	19.60
18	CPFH21	28.58	0.33	28.26	1173	1837	0	9.18	29.37	28.08
19	ORIH21	7.24	0.04	7.20	1144	1700	0	7.02	7.64	7.18
20	VGIH21	7.10	0.00	7.10	1144	4006	0	5.66	7.25	6.90

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 13.2 เหรียญฯ หรือ 0.8% ปิดอยู่ที่ 1,737.8 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า ภายหลังจากแข็งค่าอย่างรวดเร็วในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้การร่วงลงของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืน 143.99 จุด หรือ 0.46% แรงกดดันจากการที่เจ้าหน้าที่ระดับสูงของจีนได้แสดงความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากภาวะฟองสบู่ในตลาดการเงินทั่วโลก ทำให้เกิดแรงเข้าซื้อทองคำ หลังจากการร่วงลงติดต่อกันมา 5 วันทำการรวมแล้วกว่า 80 เหรียญฯ โดยกองทุน SPDR วานนี้ กลับเข้าซื้อทองคำครั้งแรกในรอบเดือนรวม 2.62 ตัน มีปริมาณการถือครองทองคำทั้งสิ้น 1087.12 ตัน สำหรับสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐหลายรายการ โดยให้น้ำหนักไปที่ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคเกษตรเป็นหลัก

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 110 บาท ปิดอยู่ที่ 24,980 บาท เทียบเท่า 1,736 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,735-1,736 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 24,850-25,150 บาท ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ให้นักลงทุน Trading GFJ21 บริเวณ 1720-1750 เหรียญฯ เทียบเท่า 24,750-25,180 บาท แต่หากราคาทองคำลงไปแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long GFJ21 จากคาดหวังการ Rebound ในระยะสั้น ทั้งนี้ให้นักลงทุนกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำแกว่ง หลุดแนวรับสำคัญบริเวณ \$1778 พร้อมเกิดแท่งเทียนแดงยาว หลุด EMA 10 วันลงมา บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน มีความเสี่ยงปรับฐานต่อ ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1700-\$1778

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFJ21	24,980	60	0.24	304	713	4
GFJ21	25,050	100	0.40	252	201	78
GFQ21	25,060	100	0.40	192	38	1

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J21	24,980	80	0.32	11,016	12,906	-246
GF10M21	25,020	70	0.28	3,342	4,907	329
GF10Q21	25,050	40	0.16	2,740	2,136	577

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)

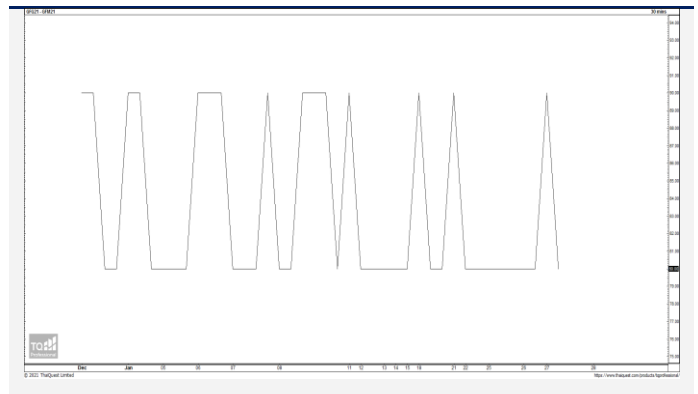
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	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
1,700	23,838	24,040	24,242	24,444	24,646
1,730	24,258	24,464	24,670	24,875	25,081
1,760	24,679	24,888	25,097	25,306	25,516
1,790	25,100	25,312	25,525	25,738	25,951
1,820	25,520	25,737	25,953	26,169	26,385
1,850	25,941	26,161	26,381	26,601	26,820
1,880	26,362	26,585	26,809	27,032	27,255
1,910	26,782	27,009	27,236	27,463	27,690
1,940	27,203	27,434	27,664	27,895	28,125

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFJ21 – GFQ21



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
25,230.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,180.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,130.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
25,080.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
25,030.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
24,980.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
24,930.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
24,880.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
24,830.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
24,780.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
24,730.00	-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
25,230.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,180.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,130.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,080.00	100.0	1,000	(210)	790
25,030.00	50.0	500	(210)	290
24,980.00	0.0	-	(210)	(210)
24,930.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
24,880.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
24,830.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
24,780.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
24,730.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส