

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

25 มีนาคม 2564 |



SET50 Futures:

สถานะ: Long S50H21 ทุน 957 จุด ถูก Cut Loss รับผลขาดทุน 4 จุด และนำไปให้ Trading S50H21 ในกรอบ 957 – 970 จุด คาด SET50 จะค่อยๆ พุ่งตัวกลับมา

SET50 Option:

สถานะ: Long S50H21C950 ทุน 15 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด และนำไปให้เปิด Long S50H21C950 ที่ 10 จุด (SET50=957) เป้า 23 จุด (SET50= 970) Cut Loss 3 จุด

Single Stock Futures:

สถานะ: Long CENTELH21 ปิดรับกำไร 11 % และนำไปให้เปิด Long GPSCH21 ที่ 74.50 บาท เป้ากำไร 77 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

สถานะ: Long BBLH21 ทุน 124.88 บาท ปิดเท่าทุน และนำไปให้รอเปิด Long TUH21 ที่ 14.60 บาท เป้ากำไร 15.20 บาท Cut loss 0.30 บาทจากทุน

Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนในทิศทางลง โดยในระยะสั้นยังขาดปัจจัยขับเคลื่อน และนำไป Trading GFJ21 กรอบ 25370 – 25810 (1720 – 1750\$)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	217,817	234,383	-16,566	-34,249	-107,333	-369,103
Foreign	166,224	173,263	-7,039	-683	-22,006	-52,868
Retail	369,996	346,391	23,605	34,932	129,339	421,971

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	24,954	26,282	-1,328	4,234	-1,881	2,065
Foreign	71,732	71,312	420	2,233	1,630	-12,015
Retail	70,623	69,715	908	-6,467	251	9,950

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	180,787	189,732	-8,945	-32,451	-96,268	-336,359
Foreign	81,452	85,292	-3,840	-2,085	-25,674	-54,362
Retail	260,438	247,653	12,785	34,536	121,942	390,721

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,644	4,883	-1,239	454	-1,488	-760
Foreign	13,038	16,643	-3,605	-817	1,016	6,013
Retail	20,366	15,522	4,844	363	472	-5,253

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	231	365	-134	-323	-828	-1,295
Foreign	2	5	-3	-3	291	2,461
Retail	1,530	1,393	137	326	537	60

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	169	243	-74	-150	-386	-4,137
Foreign	182	1	181	343	1,402	2,498
Retail	1,271	1,196	75	151	-348	802

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 Index Futures / Option P. 2

Single Stock Futures P. 4

Gold Futures P. 7

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

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

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 พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรร เกิดเนตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

คาด SET50 Index วันนี้ปรับขึ้นตามกรอบ 957-970 จุด จากแรงหนุนของหุ้นในกลุ่มพลังงานที่จะได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น 6% จากการติดปัญหาการขนส่งที่บริเวณคลองสุเอซเนื่องจากการขวางทางของเรือบรรทุกสินค้า สถานการณ์ดังกล่าวอาจทำให้การดำเนินงานของโลกราว 10% อาจต้องหยุดชะงัก นอกจากนี้เชื่อว่าหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า (โดยเฉพาะที่มีธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตแบตเตอรี่) จะได้กระแสบวกหลังบอร์ด EV แห่งชาติปรับแผนผลิตรถยนต์ไฟฟ้าในประเทศ 100% ในปี 2578 เร็วขึ้นจากแผนเดิม 5 ปี ส่วนประเด็นอื่นๆให้ความสนใจไปที่การปรับคาดการณ์เศรษฐกิจของ กนง. ที่แม้ว่าจะปรับลดประมาณการ GDP Growth ไทยปี 2564 ลงเหลือ 3%yoy จากเดิมคาดไว้ 3.2% แต่หากประเมินจากรายละเอียด พบว่าหลายส่วนที่เห็นการปรับคาดการณ์ขึ้น อาทิ ภาคส่งออก การบริโภคภาคครัวเรือน การลงทุนภาครัฐ โดยมีเพียงภาคการท่องเที่ยวเท่านั้นที่มีการปรับลง โดยรวมถือว่าดีกว่าหลายสำนักวิเคราะห์เศรษฐกิจอื่นๆ คาดในช่วงราว 2-2.8% มุมมองข้างต้นสะท้อน Downside ในการปรับลด GDP บ้านเราเป็นไปอย่างจำกัด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50H21 พุน 956 จุด ถูก Cut Loss ไป 4 จุด วันนี้ คาด SET50 Index ปรับขึ้นจากแรงหนุนหุ้นกลุ่มพลังงานแนะนำ Trading S50H21 ในกรอบ 957-960 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.7 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50H21C950 ที่พุน 15 จุด ถูก Cut Loss 3 จุด วันนี้ แนะนำรอเปิด Long S50H21C950 ที่ 10 จุด (SET50 = 957 จุด) เป้าทำกำไรที่ 23 จุด (SET50 = 970 จุด) และ Cut Loss 3 จุด

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	961.59	33.76459	5.922697

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
S50H21C1050	0.10	0.00	> 1050.1	0.00	0.10	9.20%	0.00	42	4799	29.50	0.01	80.44	0.1
S50H21C1025	0.20	-0.10	> 1025.2	0.00	0.20	6.62%	0.00	56	3355	25.92	0.02	84.09	0.1
S50H21C1000	0.80	-0.30	> 1000.8	0.00	0.80	4.08%	0.10	328	6304	21.07	0.07	84.48	0.0
S50H21C975	2.70	-0.60	> 977.7	0.00	2.70	1.68%	2.13	242	3647	15.67	0.23	82.90	0.0
S50H21C950	14.70	1.90	> 964.7	11.59	3.11	0.32%	13.49	338	2811	16.59	0.70	45.95	0.0

Put Option

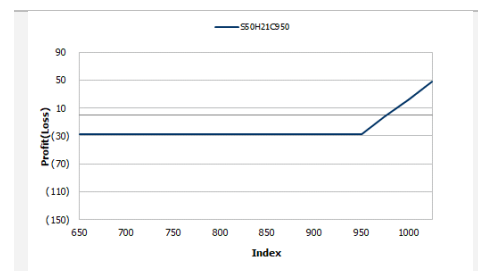
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H21P1050	88.70	-3.90	< 961.3	88.41	0.29	-0.03%	89.57	0	54	#N/A/N/A	-1.00	-11.84	0.0
S50H21P1025	65.10	-3.30	< 959.9	63.41	1.69	-0.18%	64.58	7	91	34.47	-0.94	-14.77	0.0
S50H21P1000	40.60	-3.00	< 959.4	38.41	2.19	-0.23%	39.67	3	412	#N/A/N/A	-1.00	-24.63	0.0
S50H21P975	16.50	-3.50	< 958.5	13.41	3.09	-0.32%	16.71	94	1827	15.74	-0.77	-45.21	0.0
S50H21P950	3.80	-1.10	< 946.2	0.00	3.80	-1.60%	3.07	314	2839	16.41	-0.29	-73.64	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	SET50	S50H21	S50M21
แนวรับ	957	957	953
แนวต้าน	970	970	966

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



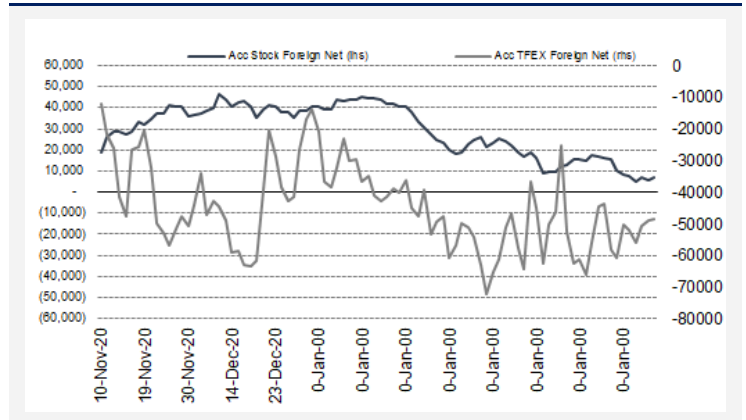
หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุด ของดัชนี

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย		
SET50	961.59	3.86	0.40%	24/3/21		
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	928.46	0.0	0.0%	27	75	0
S50H21	960.80	2.4	0.2%	124,609	229,560	-115
S50J21	958.30	3.5	0.4%	24	166	0
S50M21	957.10	3.0	0.3%	38,392	64,748	489
S50U21	954.20	2.7	0.3%	3,102	11,478	-43
S50Z21	954.90	2.5	0.3%	1,163	5,540	0
SET50 Futures Long(Short) : สัญญา				สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	217,417	233,775	-16,358	4,234	-5,848	0
ต่างชาติ	166,222	173,257	-7,035	2,233	7,507	0
รายย่อย	367,195	343,802	23,393	-6,467	-1,659	0

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

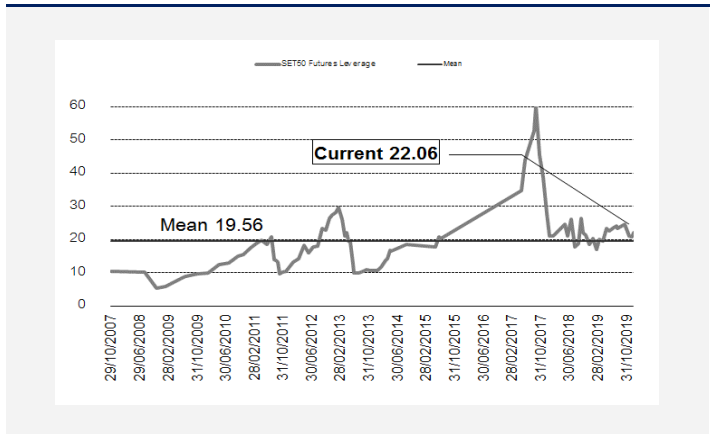
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)		
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม + VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
965.80	5.0	1,000	(186)	814
964.80	4.0	800	(186)	614
963.80	3.0	600	(186)	414
962.80	2.0	400	(186)	214
961.80	1.0	200	(186)	14
960.80	0.0	0.0	(186)	(186)
959.80	-1.0	(200)	(186)	(386)
958.80	-2.0	(400)	(186)	(586)
957.80	-3.0	(600)	(186)	(786)
956.80	-4.0	(800)	(186)	(986)
955.80	-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 GPSCH21

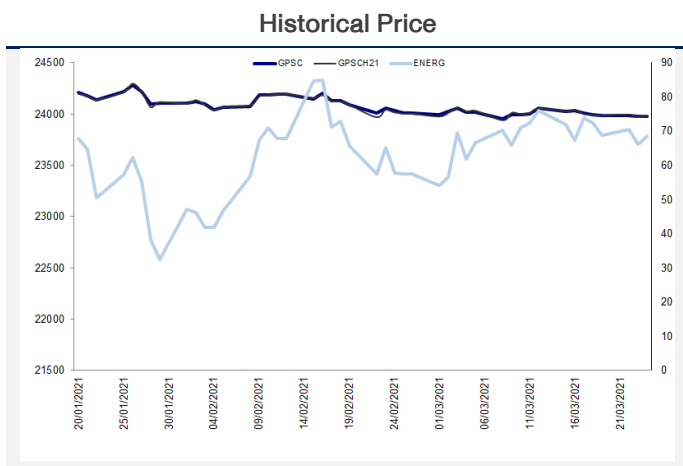
ภาพรวมทั้งปี 2564 คาดกำไรสุทธิ และกำไรปกติจะปรับตัวเพิ่มขึ้นราว 10.3%yoy และ 11.1% yoy มาอยู่ที่ 8.3 พันล้านบาท และ 1.0 หมื่นล้านบาท จากการรับรู้โครงการ NNEG 18 เมกะวัตต์ได้เต็มปี รวมถึงจะมีโครงการ Rayong WTE จะ COD ในช่วง 2Q64 มี backlog ในมืออีก 250 เมกะวัตต์ที่รอ COD ได้ภายในปี 2566 จาก 5 พันเมกะวัตต์ อีกทั้งมีแผนรุกธุรกิจใหม่ แบตเตอรี่ 141 เมกะวัตต์ซึ่งเป็นหนึ่งในกลยุทธ์ New S-Curve ของบริษัทโดยสร้างโรงงานผลิตแบตเตอรี่ต้นแบบ 30.0 MWh ด้วยเทคโนโลยี semi-solid ขณะที่เราถือหุ้นในปัจจุบันเริ่มมี upside FV 82 บาท ภาพทางเทคนิค แนวพักตัวอยู่บริเวณแนวรับ 74.50 บาท โดยมีสัญญาณบวกทางเทคนิค จากการยก Low ขึ้น ระยะถัดไป หาก Breakout เส้น EMA 10 วัน ที่ 75.00 บาท มองเป็นการเปิด Upside มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 77.00 บาท

กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long GPSCH21 ที่ 74.50 บาท เป้าทำกำไร 77 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
GPSCH21	74.51	0.26	74.26	730	379	-19	8.46	10.44%	25.28	1.74	5.81%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



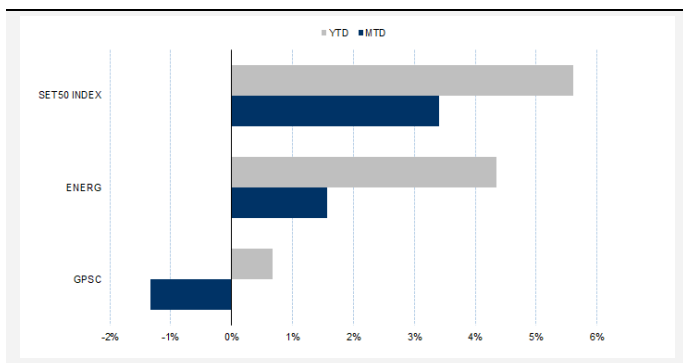
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
75.01	0.5	500	5.29	495	495
74.91	0.4	400	5.29	395	395
74.81	0.3	300	5.29	295	295
74.71	0.2	200	5.29	195	195
74.61	0.1	100	5.29	95	95
74.51	0.0	-	5.29	(5)	(5)
74.41	-0.1	(100)	5.29	(105)	(105)
74.31	-0.2	(200)	5.29	(205)	(205)
74.21	-0.3	(300)	5.29	(305)	(305)
74.11	-0.4	(400)	5.29	(405)	(405)
74.01	-0.5	(500)	5.29	(505)	(505)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long TUH21

คาดการณ์ราคาหุ้นปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 2.3% yoy จากธุรกิจที่น่าปกป้อง อาหารสัตว์เลี้ยงสัตว์ ต่อเนื่อง ธุรกิจอาหารแช่เย็นแช่แข็งและร้านอาหาร Red Lobster เป็นต้น นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับการเพิ่มประสิทธิภาพการทำการค้า ทั้งลดต้นทุนและขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่มีมูลค่าเพิ่มสูง อาทิ ธุรกิจ **Ingredients, Supplement และ Plant based meat** Valuation น่าสนใจ PER เพียง 10 เท่า พร้อมปันผลกว่า 5%

ภาพทางเทคนิค รีบาวน์ เกิดแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง หลังปรับฐานลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน มองเป็นการเปิด Upside มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบกรอบบนของ Uptrend Channel บริเวณ 15.20 บาท

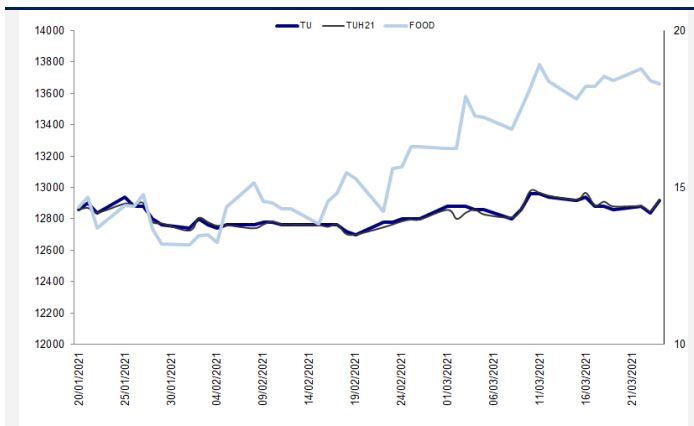
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long TUH21 ที่ 14.60 บาท เป้าทำกำไร 15.20 บาท 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
TUH21	14.62	0.02	14.60	70	842	-4	8.00	36.99%	10.90	1.27	2.30%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



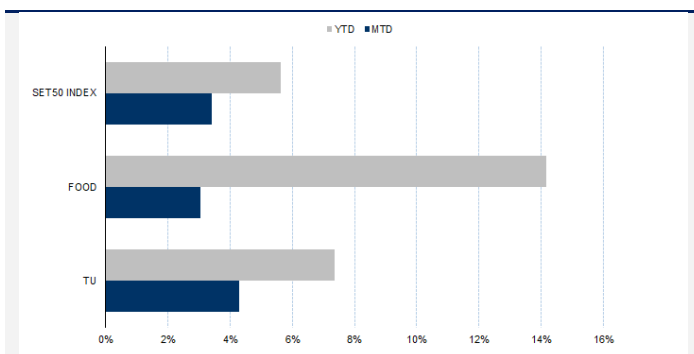
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	นักลงทุนรายย่อย			
	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ
15.12	0.5	500	15.44	485
15.02	0.4	400	15.44	385
14.92	0.3	300	15.44	285
14.82	0.2	200	15.44	185
14.72	0.1	100	15.44	85
14.62	0.0	-	15.44	(15)
14.52	-0.1	(100)	15.44	(115)
14.42	-0.2	(200)	15.44	(215)
14.32	-0.3	(300)	15.44	(315)
14.22	-0.4	(400)	15.44	(415)
14.12	-0.5	(500)	15.44	(515)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



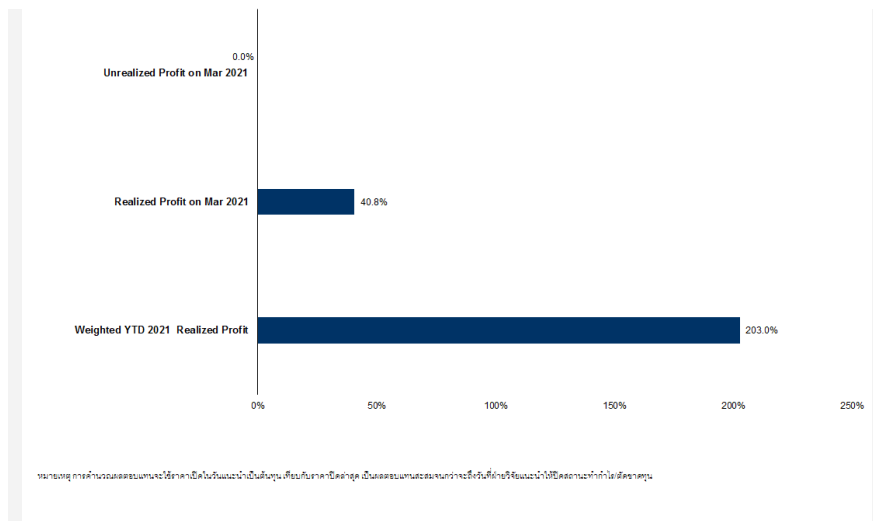
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	BLANDH21	1.20	0.01	1.19	57952	2226	-28	10.44	1.20	1.12
2	SUPERH21	1.02	0.01	1.01	36098	26103	4	6.64	1.02	0.96
3	GUNKULH21	3.87	0.03	3.84	9263	4706	-1	14.44	4.09	3.20
4	TKNH21	10.48	-0.02	10.50	9149	61	0	5.12	10.50	10.06
5	ITDH21	1.56	0.01	1.55	7575	23	0	10.20	1.60	1.21
6	LPNH21	5.25	0.05	5.20	4508	9078	0	7.60	5.28	4.90
7	IRPCH21	3.75	-0.01	3.76	4194	5463	19	10.99	3.96	3.64
8	BANPUH21	12.15	0.05	12.10	3072	1974	1	14.47	12.26	11.40
9	WHAH21	3.56	0.00	3.56	2050	16207	1001	8.52	3.70	3.43
10	TPIPPH21	4.30	0.00	4.30	2000	506	0	9.43	4.32	4.23
11	VGIIH21	6.78	-0.02	6.80	1506	4006	0	5.42	6.97	6.73
12	ICHIH21	14.45	-0.15	14.60	1504	278	0	8.94	15.25	13.75
13	UNIQH21	5.25	0.00	5.25	1200	100	0	8.63	5.25	4.68
14	BEMH21	8.67	-0.03	8.70	1011	611	0	12.05	9.00	8.49
15	SIRIH21	1.01	-0.02	1.03	953	3261	17	9.04	1.02	0.88
16	CPFH21	29.28	0.28	29.00	926	1837	0	9.42	29.76	28.35
17	TMBH21	1.23	0.02	1.21	826	1550	1000	7.96	1.28	1.20
18	GPSCH21	74.51	0.26	74.26	730	379	-19	8.46	75.23	73.51
19	RSH21	25.00	0.00	25.00	700	12980	0	9.40	25.34	24.28
20	BGRIMH21	45.79	0.04	45.75	619	601	0	7.39	46.84	45.30

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 6.9 เหรียญฯ หรือ 0.4% ปิดอยู่ที่ 1,734.1 เหรียญฯ เนื่องจากนักลงทุนบางส่วนเข้าซื้อทองคำ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ในฝั่งยุโรปที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้หลายประเทศในยุโรปประกาศมาตรการ Lock Down อีกครั้ง เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 อย่างไรก็ดี การแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) และ รมว.คลังสหรัฐ ได้แสดงความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจสหรัฐระหว่างการแถลงต่อสภาของเกรสเมื่อคืนนี้ หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.3% ปิดอยู่ที่ 92.58 จุด เป็นผลให้การปรับขึ้นของราคาทองคำจำกัดลง โดยวันนี้และพรุ่งนี้ ทางสหรัฐจะรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐรอบสัปดาห์ ได้แก่ จีดีพี 4Q63 และ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 120 บาท ปิดอยู่ที่ 25,620 บาท เทียบเท่า 1,737.12 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,733-1,735 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 25,450-25,750 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบแคบตามที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,720-1,750 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ นักลงทุน Trading บริเวณ 25,370-25,810 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท จากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำปรับขึ้น หลังจากลงมาทดสอบแนวรับบริเวณ \$1700 และมีแรงซื้อกลับ โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ \$1720 และ \$1775 แต่ต้องระวังหากรับไม่อยู่ จะเป็นการเปิด Downside ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ \$1670

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFJ21	25,620	130	0.51	22	525	3
GFJ21	25,650	70	0.27	8	208	0
GFQ21	25,530	-120	-0.47	-	102	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J21	25,570	-20	-0.08	1,865	9,016	-27
GF10M21	25,600	-20	-0.08	1,295	5,169	122
GF10Q21	25,630	-20	-0.08	555	3,228	126

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)

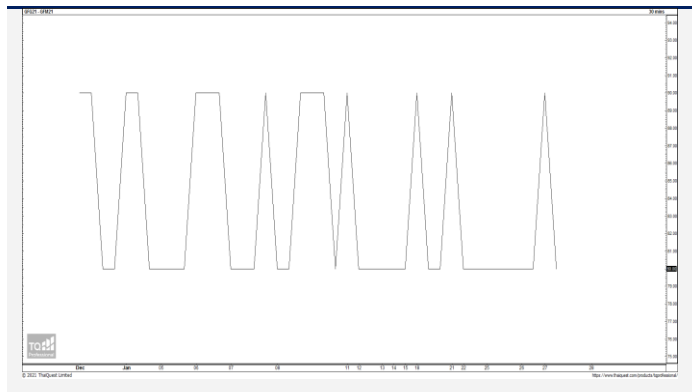
	ลอนค่า					Dollar Index					แข็งค่า				
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103				
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17				
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22				
46	1,615.76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

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,650	23,921	24,117	24,313	24,509	24,705
1,680	24,356	24,555	24,755	24,955	25,154
1,710	24,791	24,994	25,197	25,400	25,604
1,740	25,226	25,432	25,639	25,846	26,053
1,770	25,661	25,871	26,081	26,292	26,502
1,800	26,096	26,309	26,523	26,737	26,951
1,830	26,530	26,748	26,965	27,183	27,400
1,860	26,965	27,186	27,407	27,628	27,850
1,890	27,400	27,625	27,850	28,074	28,299

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Spread ระหว่าง GFJ21 – GFQ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,870.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,820.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,770.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
25,720.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
25,670.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
25,620.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
25,570.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
25,520.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
25,470.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
25,420.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
25,370.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,820.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,770.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,720.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,670.00	100.0	1,000	(210)	790
25,620.00	50.0	500	(210)	290
25,570.00	0.0	-	(210)	(210)
25,520.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
25,470.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
25,420.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
25,370.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
25,320.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส