



### SET50 Futures:

จำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ที่สูงเกือบ 1 พันราย/วันน่าจะสร้างความกังวลในเชิงเศรษฐกิจ ทำให้ SET50 ผันผวน และนำ Trading S50M21 กรอบ 940 – 955 จุด

### SET50 Option:

คงค่านำให้รอ Long S50M21C950 ที่ 15 จุด (SET50= 940) เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=955) Cut Loss 3 จุด คาด SET50 รอดติดตามสถานการณ์ Covid-19

### Single Stock Futures:

สถานะ Long BDMSM21 ทุน 21.40 บาท ปิดรับกำไร 34.5% รอเปิด Long รอบใหม่ที่ 21.90 บาท เป้าทำกำไรที่ 22.60 บาท Cut loss 0.30 บาทจากทุน

แนะนำรอเปิด Long ORIM21 ที่ 8.60 บาท เป้าทำกำไรที่ 9 บาท Cut Loss 0.15 บาทจากทุน แนวคิดที่จะให้ต่างชาติ ซื้ออสังหาฯในประเทศได้มากขึ้นดีต่อราคาหุ้น

### Gold Futures:

สถานะ Short GFJ21 ทุน 26240 บาท ปัจจุบันมีกำไร 120 บาท/บาททองคำ แนะนำถือ เป้าทำกำไร 25690 บาท (1720\$) ตั้ง Stop Profit ที่ 26120 บาท Lock กำไร 120 บาท

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

Single Stock Futures **P. 4**

Gold Futures **P. 7**

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขาย ระหว่างวันทำการผ่าน 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	134,333	140,485	-6,152	31,106	122,089	-216,040
Foreign	107,863	85,689	22,174	-7,507	-67,038	-190,908
Retail	194,210	210,232	-16,022	-23,599	-55,051	406,948

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	30,344	32,607	-2,263	-3,761	-848	-14,303
Foreign	71,836	49,924	21,912	17,042	-3,204	12,258
Retail	68,779	88,428	-19,649	-13,281	4,052	2,045

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	87,546	91,549	-4,003	20,786	106,362	-207,481
Foreign	19,232	20,018	-786	-27,274	-71,841	-214,908
Retail	95,413	90,624	4,789	6,488	-34,521	422,389

Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	3,726	4,610	-884	253	4,674	3,649
Foreign	16,677	15,650	1,027	1,384	16,947	15,735
Retail	16,749	16,892	-143	-1,637	-21,621	-19,384

Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	202	92	110	89	112	-950
Foreign	2	4	-2	0	-218	1,239
Retail	1,240	1,346	-106	-87	102	77

Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	84	212	-128	-286	174	-1,055
Foreign	302	54	248	474	538	2,529
Retail	1,948	1,820	128	286	-649	-1,068

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

#### เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

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 เกิดเนตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## SET50 Overview

การแพร่ระบาด COVID-19 ในประเทศระลอกใหม่จากไวรัสสายพันธุ์อังกฤษ ทำให้ผู้ติดเชื้อล่าสุดเพิ่มขึ้น 976 ราย และยังมีแนวโน้มสูงขึ้นจากการเข้าสู่ช่วงเทศกาล ส่งผลให้ภาครัฐกลับมามีมาตรการเข้มงวดมากขึ้น โดยล่าสุด 37 จังหวัดประกาศกักตัวของผู้ที่มาจากพื้นที่เสี่ยง 14 วัน สถานการณ์ข้างต้นคาดว่าจะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาชะลอตัว ถือเป็นความเสี่ยงต่อ GDP Growth 64 ที่ฝ่ายวิจัยฯ คาดไว้ที่ 2.6% yoy โดยเฉพาะในงวด 2Q64 ที่หากออกมาติดลบ qoq จะเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอยในทางเทคนิค (GDP Growth หดตัว qoq 2 ไตรมาสติดต่อกัน) แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินจากผลกระทบเศรษฐกิจเชื่อว่าการหดตัวในงวด 2Q64 จะไม่แรงเท่า 2Q63 ที่ GDP ติดลบ -12.1%yoy เนื่องจากรัฐฯ ยังไม่ส่งสัญญาณการใช้มาตรการ Fully Lockdown และหากเทียบเคียงกับการแพร่ระบาดระลอก 2 ของอังกฤษที่เกิดขึ้นตั้งแต่ช่วง พ.ย.63 กัดดันให้ GDP Growth 4Q64 หดตัว -7.3%yoy แต่ยังคงถือว่าน้อยกว่าการ Lockdown ครั้งแรกที่ -21.4%yoy ส่วนผลต่อตลาดหุ้นหากประเมินจากการตอบสนองของดัชนี FTSE100 ของอังกฤษกลับปรับขึ้นสวนทางจากนักลงทุนให้น้ำหนักกับความคืบหน้าของวัคซีนมากกว่า ซึ่งหากเทียบกับสถานการณ์ปัจจุบันในบ้านเราที่เดือน เม.ย. ได้รับวัคซีนจาก Sinovac จำนวน 1 ล้านโดสแล้วตามมาด้วยวัคซีน AstraZeneca จำนวน 6 ล้านโดสในเดือนมิ.ย. และล่าสุดภาครัฐมีแนวทางหาวัคซีนทางเลือกโดยให้เอกชนมีส่วนร่วมซึ่งปัจจัยดังกล่าวทำให้ Downside ในการลงของ SET50 Index จำกัด โดยวันนี้คาดการณ์รอบ 940-955 จุด

## SET50 Index Futures

**Direction Trading:** จำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ที่สูงเกือบ 1 พันราย/วันน่าจะสร้างความกังวลในเชิงเศรษฐกิจ ทำให้ SET50 ผันผวน แนะนำ Trading S50M21 กรอบ

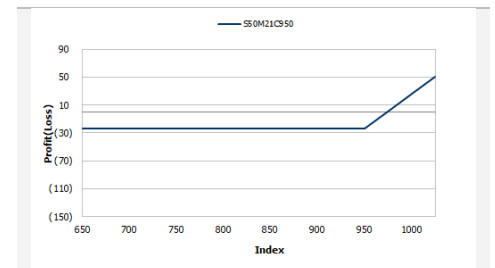
**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.40 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** คงคำแนะนำให้รอ Long S50M21C950 ที่ 15 จุด (SET50= 940) เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=955) Cut Loss 3 จุด

	SET50	S50M21	S50U21
แนวรับ	940	935	932
แนวต้าน	955	950	947

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	955.90	28.90562	12.29728

### 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
S50M21C1050	2.10	-0.10	> 1052.1	0.00	2.10	10.06%	7.08	123	1451	14.48	0.08	35.01	0.1
S50M21C1025	3.70	0.40	> 1028.7	0.00	3.70	7.62%	11.22	207	1282	13.28	0.12	30.70	0.1
S50M21C1000	7.10	0.20	> 1007.1	0.00	7.10	5.36%	17.16	365	2165	13.20	0.22	29.27	0.1
S50M21C975	14.10	0.50	> 989.1	0.00	14.10	3.47%	25.32	315	1613	13.86	0.36	24.40	0.0
S50M21C950	25.40	2.00	> 975.4	5.90	19.50	2.04%	36.05	184	1040	13.76	0.52	19.43	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
S50M21P1050	99.40	-5.60	< 950.6	94.10	5.30	-0.55%	106.39	0	1	24.50	-0.75	-7.89	0.0
S50M21P1025	77.10	-4.20	< 947.9	69.10	8.00	-0.84%	85.55	1	64	14.50	-0.84	-11.22	0.0
S50M21P1000	56.60	-4.20	< 943.4	44.10	12.50	-1.31%	66.51	18	180	12.80	-0.79	-13.90	0.0
S50M21P975	38.50	-4.90	< 936.5	19.10	19.40	-2.03%	49.70	46	757	12.87	-0.64	-16.32	0.0
S50M21P950	25.00	-3.90	< 925.0	0.00	25.00	-3.23%	35.44	344	2186	14.57	-0.48	-18.27	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

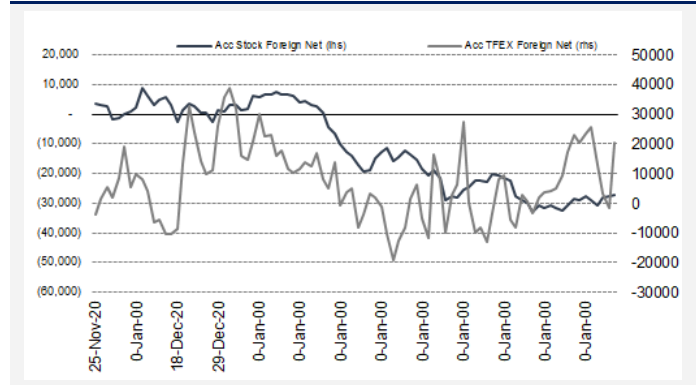
ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย		
SET50	955.90	5.86	0.61%	9/4/21		
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	928.46	0.0	0.0%	27	75	0
S50H21	973.64	0.0	0.0%	36,861	48,955	-115
S50J21	951.20	5.1	0.5%	107	183	0
S50M21	950.60	5.6	0.6%	155,918	285,627	489
S50U21	947.10	5.3	0.6%	11,731	14,311	-43
S50Z21	947.60	5.2	0.5%	2,422	6,738	0
SET50 Futures Long(Short) : สัญญา				สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	134,047	140,181	-6,134	-3,761	-6,195	0
ต่างชาติ	107,863	85,685	22,178	17,042	15,442	0
รายย่อย	191,022	207,066	-16,044	-13,281	-9,247	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

IIa: SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ธีรียโกล - ธีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

\*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 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

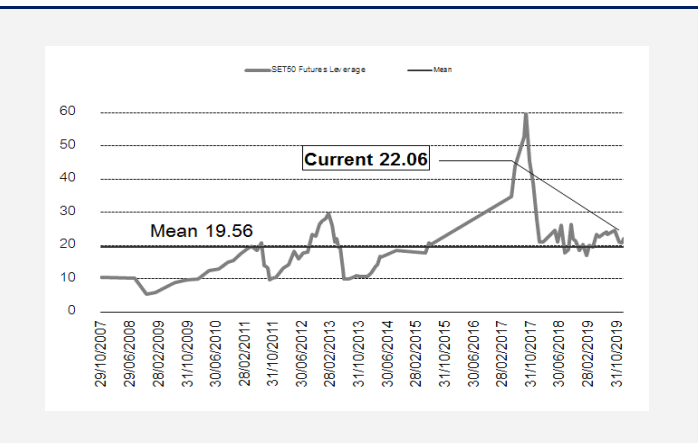
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

เบื้องทฤษฎาย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร	
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ	
955.60	5.0	1,000	(186)	814	
954.60	4.0	800	(186)	614	
953.60	3.0	600	(186)	414	
952.60	2.0	400	(186)	214	
951.60	1.0	200	(186)	14	
950.60	0.0	0.0	(186)	(186)	
949.60	-1.0	(200)	(186)	(386)	
948.60	-2.0	(400)	(186)	(586)	
947.60	-3.0	(600)	(186)	(786)	
946.60	-4.0	(800)	(186)	(986)	
945.60	-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 ORIM21

Presale 2M64 ทำได้กว่า 4 พันล้านบาท หรือ 15% ของเป้าบริษัททั้งปี คาดสูงมากขึ้นตามแผนเปิดโครงการใหม่ปีนี้ ขณะที่ยอดโอนฯ และกำไรมีแนวโน้มได้ระดับเพิ่มเป็นรายไตรมาส หนุนด้วยโอนฯ คอนโดฯ ใหม่ปีนี้ 5 โครงการ หากราคาอ่อนตัวมองเป็นจังหวะเข้าสะสม บันผล 4Q64 รวบรวม 5% และกำไร 1Q64 จะโต YoY และ QoQ

ภาพทางเทคนิค แกว่งอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น โดยมีเส้น EMA 10 วัน เป็นแนวรับสนับสนุน โดยหากวิเคราะห์จากแท่งเทียน เริ่มทำจังหวะ Higher Low บ่งชี้ได้ว่า Downside จำกัด ระยะถัดไป มีโอกาสแกว่งขึ้นทดสอบแนวต้านที่ 9.00 บาท

#### กลยุทธ์การลงทุน

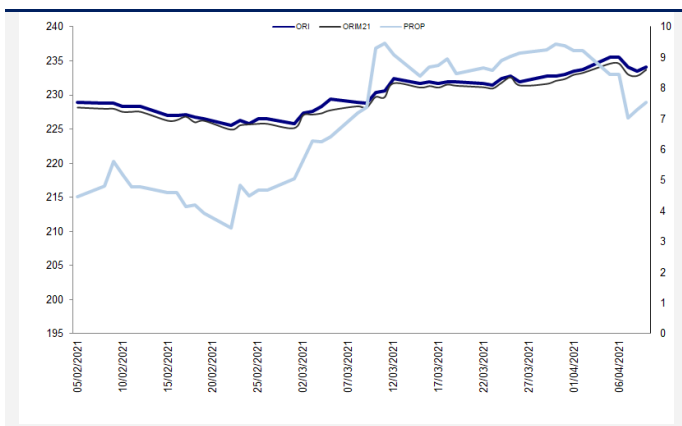
แนะนำ Long ORIM21 ที่ 8.60 บาท เป้าทำกำไร 9.00 บาท Cut Loss 0.15 บาทจาก

ทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
ORIM21	8.60	-0.10	8.70	2046	14549	1013	8.48	-3.98%	7.29	1.63	9.96%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Historical Price



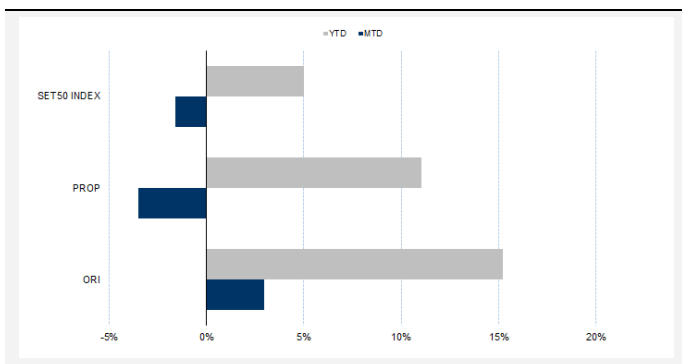
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
9.10	0.5	500	30.12	470	
9.00	0.4	400	30.12	370	
8.90	0.3	300	30.12	270	
8.80	0.2	200	30.12	170	
8.70	0.1	100	30.12	70	
<b>8.60</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>30.12</b>	<b>(30)</b>	
8.50	-0.1	(100)	30.12	(130)	
8.40	-0.2	(200)	30.12	(230)	
8.30	-0.3	(300)	30.12	(330)	
8.20	-0.4	(400)	30.12	(430)	
8.10	-0.5	(500)	30.12	(530)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

## Single Stock Futures

### Long BDMSM21

หากนับเฉพาะเดือนมี.ค 64(รายได้รวมจะลดลงเพียง 2%-4% YoY สะท้อนรายได้ผู้ป่วยไทย(70% รายได้ปกติ) คาดกลับมาเติบโตราย 7% Yoy MTD โดยที่เห็นสัญญาณบวกมากขึ้น จากการลดวันกักตัวเหลือ 7 วัน ทิศทางการเปิดประเทศ วัคซีนที่กระจายในพื้นที่กรุงเทพและปริมณฑล โดยที่ฝ่ายวิจัย ยังขึ้นชอบมากสุดในกลุ่มฯ จากธุรกิจที่แข็งแกร่ง และมีเครือข่ายครอบคลุม มูลค่าพื้นฐานที่ 24 บาท

ภาพทางเทคนิค เกิด Technical Rebound หลังจากปรับฐานลงไปทดสอบเส้น EMA 200 วัน บ่งชี้ว่ายังมีแรงซื้อคอยสนับสนุน ระยะถัดไป หาก Breakout แนวต้านที่ 21.50 บาท จะเป็นการเปิด Upside โดยมีแนวต้านถัดไปที่ 22.00 บาท

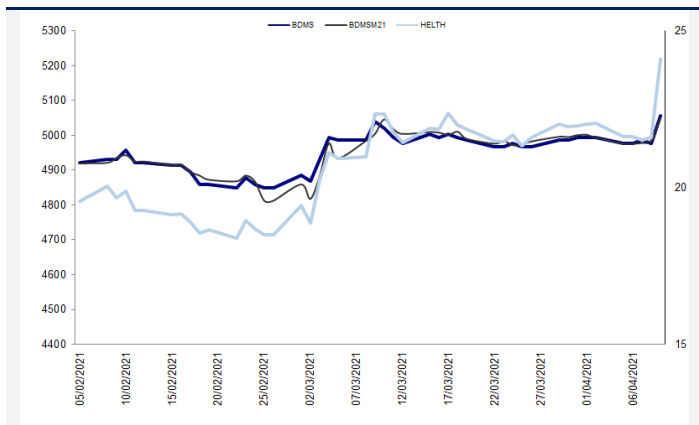
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BDMSM21 รอบใหม่ที่ 21.90 บาท เป้าทำกำไร 22.60 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
BDMSM21	22.23	-0.07	22.30	6569	16319	-1637	13.34	7.62%	40.92	3.86	20.06%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



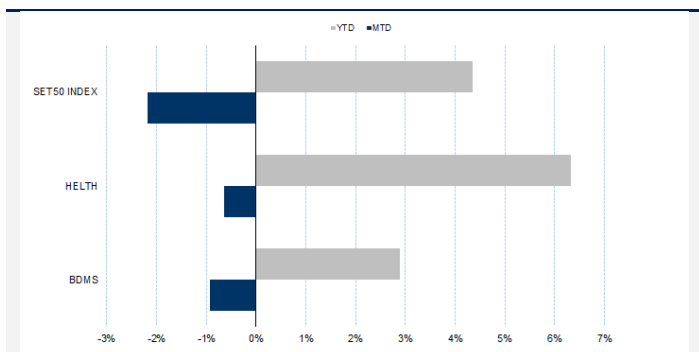
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นิลกองทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
22.73	0.5	500	15.40	485	
22.63	0.4	400	15.40	385	
22.53	0.3	300	15.40	285	
22.43	0.2	200	15.40	185	
22.33	0.1	100	15.40	85	
22.23	0.0	-	15.40	(15)	
22.13	-0.1	(100)	15.40	(115)	
22.03	-0.2	(200)	15.40	(215)	
21.93	-0.3	(300)	15.40	(315)	
21.83	-0.4	(400)	15.40	(415)	
21.73	-0.5	(500)	15.40	(515)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Return



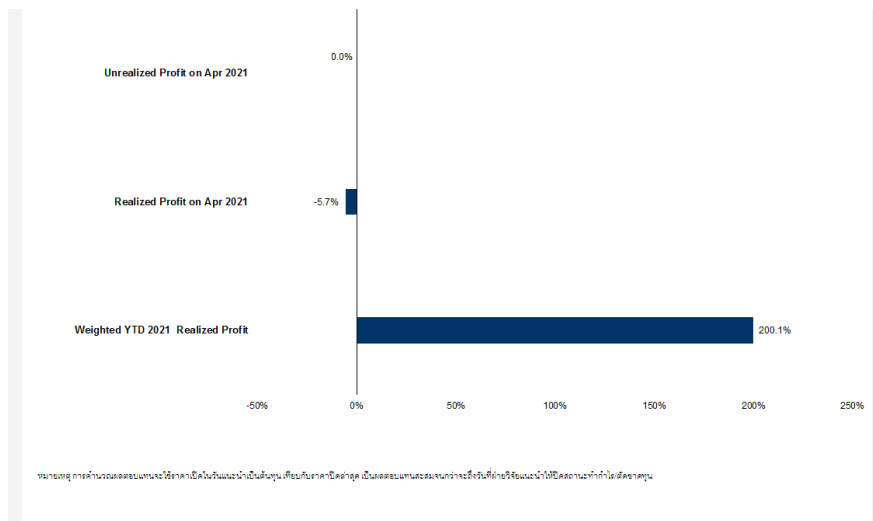
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### 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	CHGM21	2.97	-0.01	2.98	40387	62199	9614	11.20	3.00	2.90
2	IRPCM21	4.00	0.02	3.98	17505	215987	-140	11.64	4.07	3.86
3	SIRIM21	1.04	0.02	1.02	16200	39591	14036	8.95	1.14	0.99
4	GUNKULM21	3.75	-0.11	3.86	14533	50274	-4487	14.51	3.99	3.60
5	BCHM21	16.10	0.00	16.10	8576	9669	-2069	12.84	15.79	15.04
6	BDM5M21	22.23	-0.07	22.30	6569	16319	-1637	13.34	22.00	21.60
7	BLANDM21	1.11	0.02	1.09	4609	172833	-4453	9.56	1.16	1.09
8	TIPLM21	1.90	0.01	1.89	4177	7704	-2989	12.43	1.99	1.81
9	PSLM21	11.86	0.06	11.80	3125	6467	-3083	11.09	12.50	11.06
10	TRUEM21	3.29	-0.01	3.30	2645	32513	-461	8.68	3.36	3.19
11	BANPUM21	12.08	-0.02	12.10	2605	34892	-1964	14.47	13.24	12.00
12	EPGM21	10.92	0.22	10.70	2514	4540	-502	17.60	10.95	9.75
13	ORIM21	8.60	-0.10	8.70	2046	14549	1013	8.48	8.68	8.25
14	CPRM21	29.47	-0.03	29.50	1856	30388	-269	9.58	29.58	28.38
15	SAWADM21	83.30	-2.20	85.49	1819	3158	-531	11.90	85.19	82.37
16	TTAM21	11.80	0.00	11.80	1773	21402	-387	28.23	15.34	11.65
17	COM7M21	66.25	-1.25	67.49	1738	3203	300	10.42	66.29	60.39
18	COM7M21	66.25	-1.25	67.49	1738	3203	300	10.42	66.29	60.39
19	KCEM21	59.16	-0.09	59.24	1694	3493	589	11.14	59.89	56.70
20	AAVM21	2.65	0.01	2.64	1631	4524	-372	7.72	2.79	2.66



## Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลง 11.05 เหรียญฯ หรือ 0.63% ปิดอยู่ที่ 1,744.2 เหรียญฯ แรงกดดันจากการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ ภายหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง สะท้อนจากดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือน มี.ค. พุ่งขึ้นมากสุดในรอบ 9 ปีครึ่ง และสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือน ก.พ. เพิ่มขึ้นทั้ง YoY และ MoM หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.12% มาปิดบริเวณ 92.18 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของหลายประเทศ เช่น จีดีพีและดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรมของจีน ขณะที่ฝั่งสหรัฐจะเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI), รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจของเฟด 12 เขต, ยอดขายปลีก, ดัชนีภาคการผลิต, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น ซึ่งล้วนมีผลต่อการเคลื่อนไหวของเงินและตลาดทองคำ

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลง 120 บาท ปิดอยู่ที่ 26,120 บาท เทียบเท่า 1,747.28 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,741 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 25,900-26,200 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFJ21 ต้นทุนเฉลี่ย 26,240 บาท และปัจจุบันมีกำไร 120 บาท ถือครองสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,720 เหรียญฯ หรือ 25,710 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 26,120 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 120 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

### เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

**GOLD Technical:** ทิศทางราคาทองคำ ทำจังหวะ Double Bottom โดยปัจจุบัน อยู่ในโหมดการฟื้นตัว สนับสนุนด้วย EMA 10 วัน โดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1720-\$1765

## Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ21	26,120	10	0.04	25	476	0
GFM21	26,020	-110	-0.42	21	244	-7
GFQ21	26,070	-80	-0.31	11	90	-6

## Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J21	26,100	-20	-0.08	2,035	6,060	78
GF10M21	26,130	-30	-0.11	1,512	6,045	308
GF10Q21	26,170	-10	-0.04	510	4,945	91

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)

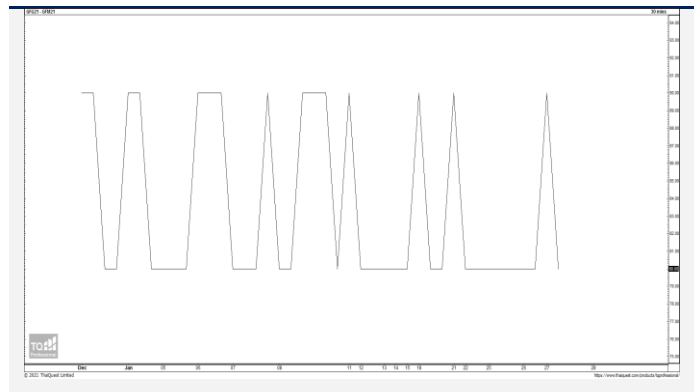
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	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 )				
	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. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFJ21 – GFQ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัญชีรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
26,370.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,320.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,270.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,220.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,170.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>26,120.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
26,070.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,020.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
25,970.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
25,920.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
25,870.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัญชีรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
26,350.00	250.0	2,500	(210)	2,290
26,300.00	200.0	2,000	(210)	1,790
26,250.00	150.0	1,500	(210)	1,290
26,200.00	100.0	1,000	(210)	790
26,150.00	50.0	500	(210)	290
<b>26,100.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
26,050.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,000.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
25,950.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
25,900.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
25,850.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส