



SET50 Futures:

ประเมินว่า SET 50 เริ่มประกอบตัวได้ บนความคาดหวังว่าจะเห็นพัฒนาการเชิงบวกเรื่อง Covid-19 และนำ Trading S50M21 กรอบ 952 – 965 จุด และให้ Long กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำปรับจุด Long S50M21C950 ไปที่ 24 จุด (SET50= 955) เป้าทำกำไร 39 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด คาด SET50 ยังผันผวนต่อ ติดตามสถานการณ์ Covid

Single Stock Futures:

ปรับราคาเปิด Long PTTGCM21 ไปที่ 63 บาท เป้าทำกำไรที่ 66 บาท Cut Loss 1.25 บาทจากทุน ประเมินผลประกอบการงวด 1Q64 ยังน่าจะมีความโดดเด่น

แนะนำให้เปิด Long ADVANCM21 ที่ราคา 170 บาท เป้าทำกำไรที่ 175 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน Deal การทำ Tender Offer หุ้น INTUCH สุดท้ายจะติดต่อ ADVANC

Gold Futures:

เปิด Short GFJ21 ได้ที่ 26550 บาท ปัจจุบันมีกำไร 220 บาท/บาททองคำ แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26100 บาท (1760\$) Stop Profit ที่ 26400 บาท Lock กำไร 150 บาท

SET50 Index Futures / Option	P. 2
Single Stock Futures	P. 4
Gold Futures	P. 7

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขาย ระหว่างวันทำการผ่าน 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	123,379	154,770	-31,391	-39,846	14,978	-233,320
Foreign	112,439	90,058	22,381	22,905	23,074	-105,696
Retail	218,520	209,510	9,010	16,941	-38,052	339,016

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,195	33,417	-4,222	-4,824	-5,698	-19,638
Foreign	78,348	55,979	22,369	19,487	20,480	31,850
Retail	69,042	87,189	-18,147	-14,663	-14,782	-12,212

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	78,283	102,814	-24,531	-31,959	17,111	-216,371
Foreign	15,775	17,290	-1,515	4,929	3,162	-142,591
Retail	108,795	82,749	26,046	27,030	-20,273	358,962

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,188	5,287	-99	253	4,674	3,649
Foreign	18,261	16,774	1,487	1,384	16,947	15,735
Retail	17,869	19,257	-1,388	-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	165	119	46	73	-417	-708
Foreign	1	7	-6	-8	-221	781
Retail	2,408	2,448	-40	-67	425	185

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	300	131	169	335	874	237
Foreign	50	5	45	98	625	1,836
Retail	3,948	4,167	-219	-492	-1,027	-1,952

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภม, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรร เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ค่าเงิน Dollar Index ที่กลับมาอ่อนค่าในรอบ 6 สัปดาห์ สร้างความหวังเชิงบวกต่อทิศทาง Fund Flow ที่มีโอกาสไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นภูมิภาค ขณะที่อีกมุมหนึ่งเป็นบวกต่อทิศทางราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น 2.6%MTD ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวจะเป็น Sentiment บวกต่อนั้นในกลุ่มพลังงานที่มีสัดส่วนกว่า 1/3 ของตลาดหุ้นบ้านเรา ขณะที่ประเด็นในประเทศยังให้ความสนใจกับจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่วานนี้เพิ่มขึ้นที่ระดับ 1390 ราย แต่ SET50 Index วานนี้กลับปรับขึ้น 1.5% ซึ่งสาเหตุหนึ่งน่าจะมาจากนักลงทุนได้ price in ประเด็นดังกล่าวไปมากแล้ว (สะท้อนจากสัปดาห์ก่อนที่ SET50 Index ปรับลงต่ำสุดราว 2%) แต่อย่างไรก็ตามในระยะถัดไปช่วง 1-2 สัปดาห์จากนี้ต้องติดตามพัฒนาการของจำนวนผู้ติดเชื้อ หากยังมีแนวโน้มปรับขึ้นต่อเนื่องจนทำให้รัฐฯ ใช้มาตรการเข้มงวดมากขึ้น อาจเป็นปัจจัยที่กลับมาสร้างแรงกดดันได้อีกครั้ง ส่วนประเด็นติดตามวันนี้ให้ความสนใจไปที่การประชุม ครม.ว่าจะมีการออกมาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติมหรือไม่ โดยในเบื้องต้นคาดว่าจะมีการขยายระยะเวลาโครงการเราชนะ จากเดิมที่จะสิ้นสุดในปลายเดือน พ.ค. ออกไปอีก 1 เดือน ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ไม่ได้ปัจจัยลบกดดันเพิ่มเติม จึงคาด SET50 Index วันนี้นัยบกรอบขึ้นในช่วง 955-970 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ทิศทาง Dollar Index ที่อ่อนค่าเป็นบวกต่อทิศทาง SET50 Index แนะนำ Trading ในกรอบ 952 -965 จุดและ Long ที่กรอบล่าง

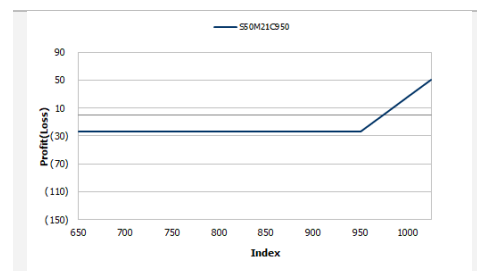
Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.20 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำ Long S50M21C950 ที่ 24 จุด (SET50= 955) เป้าทำกำไร 39 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด

	SET50	S50M21	S50U21
แนวรับ	955	952	950
แนวต้าน	970	965	963

*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	960.33	27.68604	17.0988

Call Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing
S50M21C1050	2.30	0.30	> 1052.3	0.00	2.30	9.58%	6.54	155	1648	15.70	0.09	37.56
S50M21C1025	4.20	0.70	> 1029.2	0.00	4.20	7.17%	10.71	530	1763	15.04	0.15	34.22
S50M21C1000	8.20	1.50	> 1008.2	0.00	8.20	4.98%	16.82	587	2676	14.42	0.24	28.41
S50M21C975	15.30	2.90	> 990.3	0.00	15.30	3.12%	25.34	555	1897	14.89	0.39	24.22
S50M21C950	26.00	4.00	> 976	10.33	15.67	1.63%	36.63	379	1410	14.90	0.54	19.99

Put Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing
S50M21P1050	95.00	-12.90	< 955	89.67	5.33	-0.56%	100.53	0	1	23.00	-0.77	-8.56
S50M21P1025	72.70	-15.70	< 952.3	64.67	8.03	-0.84%	79.72	0	65	14.13	-0.92	-12.95
S50M21P1000	53.00	-12.20	< 947	39.67	13.33	-1.39%	60.84	46	216	12.42	-0.79	-14.85
S50M21P975	34.50	-9.60	< 940.5	14.67	19.83	-2.06%	44.38	65	739	13.31	-0.62	-17.62
S50M21P950	21.20	-7.30	< 928.8	0.00	21.20	-3.28%	30.68	548	2384	14.09	-0.45	-20.23

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	960.33	13.83	1.44%	19/4/21

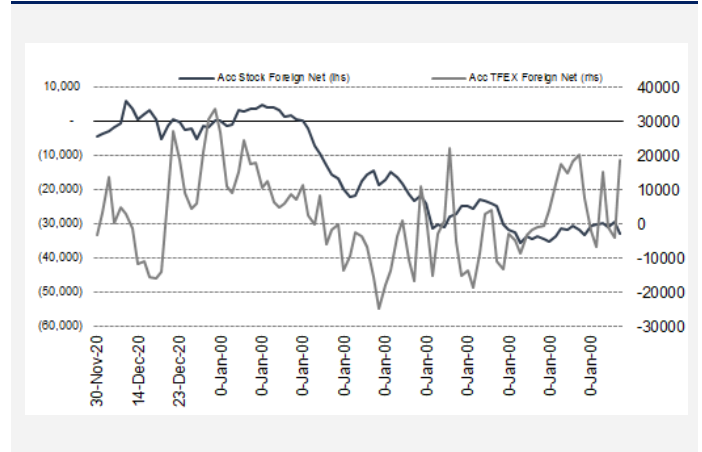
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	928.46	0.0	0.0%	27	75	0
S50H21	973.64	0.0	0.0%	36,861	48,955	-115
S50J21	956.70	12.6	1.3%	65	198	0
S50M21	954.90	12.1	1.3%	159,105	298,244	489
S50U21	951.50	12.0	1.3%	11,156	15,181	-43
S50Z21	951.40	11.9	1.3%	3,109	7,462	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	122,914	154,520	-31,606	-4,824	-2,337	0
ต่างชาติ	112,388	90,051	22,337	19,487	914	0
รายย่อย	212,164	202,895	9,269	-14,663	1,423	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

IIa- SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียกัล - ซีรียกัล						
	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								
(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	

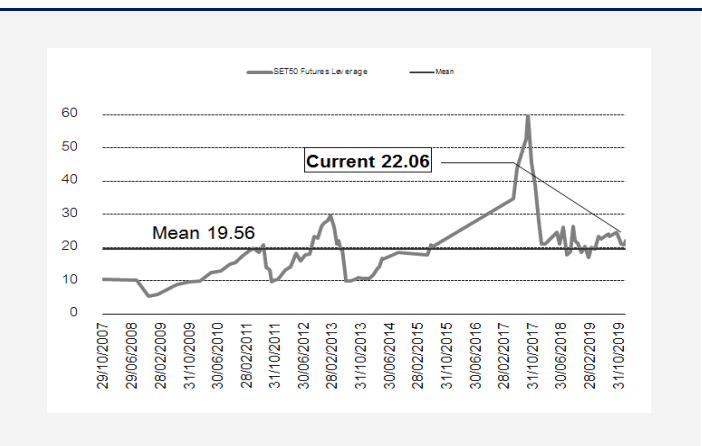
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร	
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ	
959.90	5.0	1,000	(186)	814	
958.90	4.0	800	(186)	614	
957.90	3.0	600	(186)	414	
956.90	2.0	400	(186)	214	
955.90	1.0	200	(186)	14	
954.90	0.0	0.0	(186)	(186)	
953.90	-1.0	(200)	(186)	(386)	
952.90	-2.0	(400)	(186)	(586)	
951.90	-3.0	(600)	(186)	(786)	
950.90	-4.0	(800)	(186)	(986)	
949.90	-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 ADVANCM21

ราคาทำไร 1Q64 ลดลงจำกัด 6.6%qoq แม้อยู่ในช่วงลงทุน 5G แต่ชดเชยจากต้นทุนจากการลงทุนในอดีตที่ตัดจ่ายครบ และรายได้ค่อยๆฟื้นตัว ซึ่งประโยชน์ต้นทุนที่เห็นต่อเนื่อง บวกกับ รายได้กลับมาดีขึ้น โดยมีจุดเด่นผู้นำ 5G ขณะที่ Downside ต้นทุนคลื่นใหม่ต่ำ หนุนกลับมาเติบโตอีกครั้ง 2H64 Fair Value ปี 2564 เท่ากับ 220 บาท ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low พร้อมทั้งเกิดแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าหุ้น ขณะที่ RSI ฟื้นขึ้นจากบริเวณ 30 ประเมิน Downside เริ่มจำกัด ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 175 บาท

กลยุทธ์การลงทุน

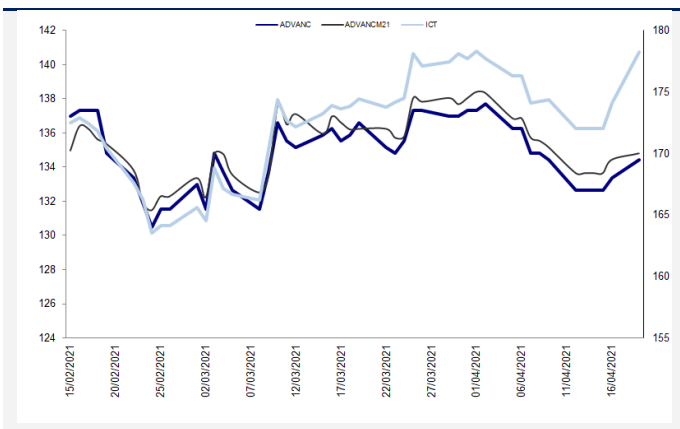
แนะนำ Long ADVANCM21 ที่ 170 บาท เป้าทำกำไร 175 บาท Cut Loss 1.50 บาท

จากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
ADVANCM21	170.00	0.50	169.45	418	5091	4	12.46	29.79%	18.64	5.95	-1.42%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



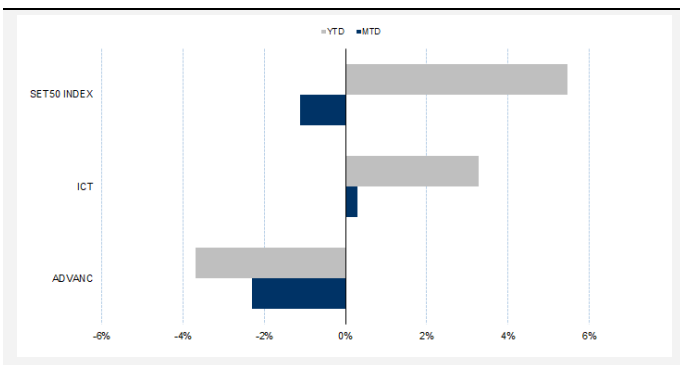
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทอนรายย่อย				
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
170.50	0.5	500	15.91	484
170.40	0.4	400	15.91	384
170.30	0.3	300	15.91	284
170.20	0.2	200	15.91	184
170.10	0.1	100	15.91	84
170.00	0.0	-	15.91	(16)
169.90	-0.1	(100)	15.91	(116)
169.80	-0.2	(200)	15.91	(216)
169.70	-0.3	(300)	15.91	(316)
169.60	-0.4	(400)	15.91	(416)
169.50	-0.5	(500)	15.91	(516)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Single Stock Futures

Long PTTGCM21

กำไรปกติ 1Q64 คาดจะลดลงเล็กน้อยจากงวดก่อนหน้า เนื่องจากคาดว่าธุรกิจโอเลฟินส์ได้ผ่านจุดพีคไปแล้วในงวด 4Q63 สะท้อนจาก spread ผลิตภัณฑ์กลุ่มโอเลฟินส์โดยภาพรวมที่เริ่มเห็นการปรับตัวลดลงเล็กน้อยในช่วงเดือน ม.ค. ถึงปัจจุบัน จาก supply ที่เพิ่มขึ้น และความต้องการใช้เริ่มชะลอตัวลงหลังผ่านพ้นช่วงฤดูหนาว ส่วนแนวโน้มกำไรปกติทั้งปี 2564 คาดจะปรับตัวเพิ่มขึ้น 22.4%yoy รับผลบวกจากมุมมองสถานการณ์ผลิตภัณฑ์ทุกกลุ่มที่ดีขึ้นจากปี 2563 ตามเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Sideway Down พร้อมทั้งกลับมายืนเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 10 วัน ที่ 62.25 บาท ขณะที่ RSI มากกว่า 50 บ่งชี้การกลับเข้าสู่ Bullish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปอยู่ที่ 66.00 บาท

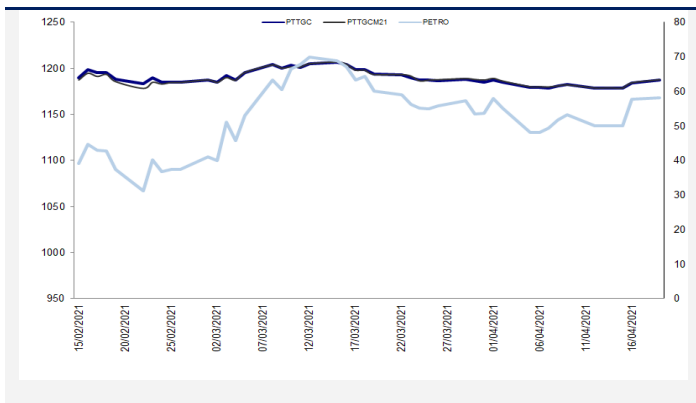
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long PTTGCM21 ที่ 63.00 บาท เป้าทำกำไร 66.00 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
PTTGCM21	63.40	0.15	63.23	997	4013	92	10.27	2.76%	25.19	1.01	5571.23%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



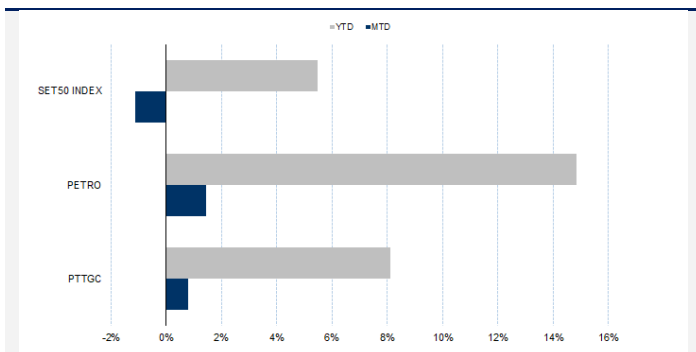
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	ทำไร
63.90	0.5	500	8.92	491	
63.80	0.4	400	8.92	391	
63.70	0.3	300	8.92	291	
63.60	0.2	200	8.92	191	
63.50	0.1	100	8.92	91	
63.40	0.0	-	8.92	(9)	
63.30	-0.1	(100)	8.92	(109)	
63.20	-0.2	(200)	8.92	(209)	
63.10	-0.3	(300)	8.92	(309)	
63.00	-0.4	(400)	8.92	(409)	
62.90	-0.5	(500)	8.92	(509)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



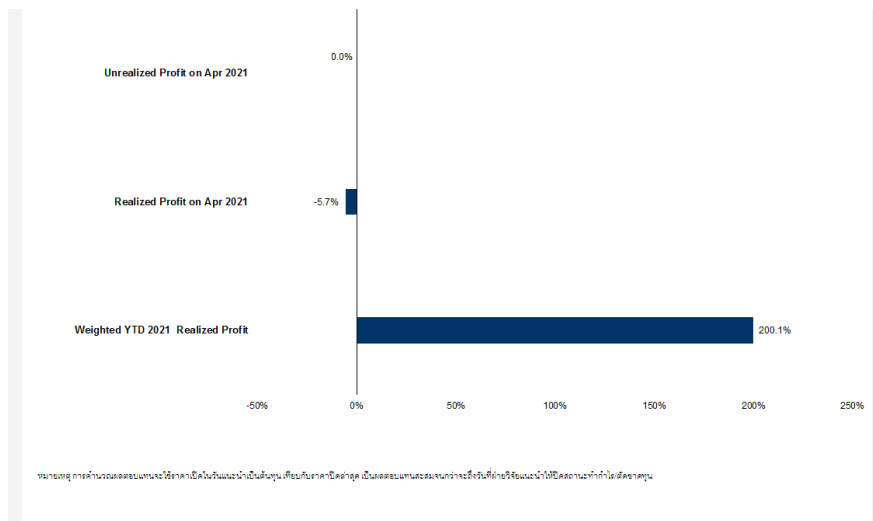
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	GUNKULM21	3.78	-0.18	3.96	13505	44740	-3006	14.89	3.85	3.66
2	WHAM21	3.25	-0.03	3.28	11637	48555	-2355	7.85	3.42	3.17
3	IRPCM21	4.00	0.04	3.96	11328	222872	4984	11.58	4.09	3.89
4	CHGM21	2.99	0.03	2.96	7253	48237	-3886	11.13	3.03	2.92
5	TMBM21	1.17	-0.01	1.18	6879	159301	5635	7.76	1.20	1.15
6	SUPERM21	0.96	0.01	0.95	5524	134587	-3500	6.25	0.99	0.93
7	ORIM21	8.84	-0.11	8.95	5190	16088	-2118	8.72	8.85	8.34
8	KTCM21	75.75	-0.25	75.98	5029	44620	16	22.47	76.16	72.11
9	EPGM21	10.72	-0.08	10.80	5011	4538	-1011	17.76	11.19	9.96
10	CPFM21	29.68	-0.07	29.74	4588	29046	-920	9.67	30.35	29.41
11	ICHIM21	13.99	-0.31	14.30	4527	9498	484	8.75	14.53	13.88
12	SIRIM21	1.03	0.02	1.01	4480	54319	-1979	8.86	1.14	1.01
13	TTAM21	13.81	0.01	13.80	4128	19945	3866	33.01	15.06	12.29
14	AAVM21	2.62	-0.02	2.64	3551	4579	505	7.72	2.75	2.55
15	SAMARTM21	9.50	-0.45	9.95	3016	7492	-805	11.90	10.91	8.18
16	PSLM21	15.20	-0.20	15.40	2540	2673	803	14.47	14.56	12.79
17	BCHM21	16.73	-0.27	17.00	2372	7028	1068	13.56	16.68	15.32
18	ITDM21	1.77	0.00	1.77	2131	15903	455	11.64	2.07	1.62
19	BLANDM21	1.09	0.01	1.08	2121	163772	-1979	9.47	1.15	1.05
20	BEMM21	8.10	-0.05	8.15	2038	39806	2000	11.29	8.48	7.97

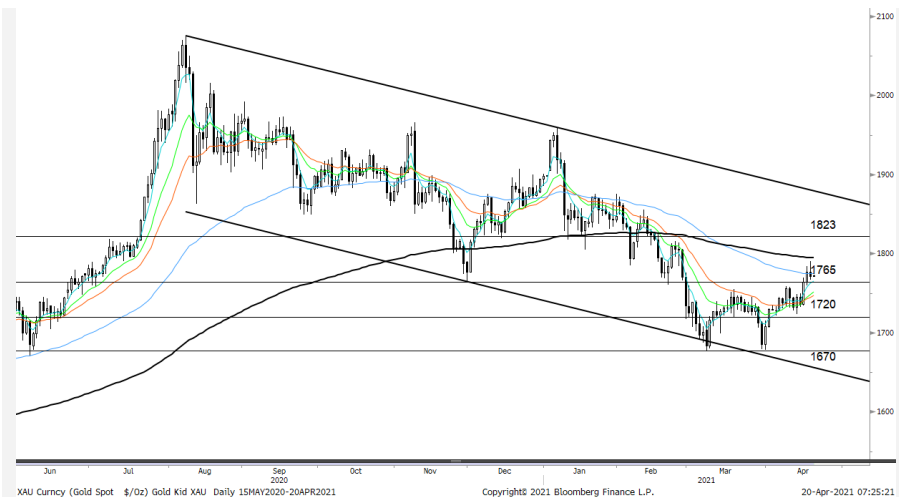
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,790 เหรียญฯ ก่อนร่วงลงมาปิดอยู่ที่ 1,771 เหรียญฯ เป็นการปรับลดลง 4.65 เหรียญฯ หรือ 0.3% จากวันก่อนหน้า โดยมีแรงกดดันจากการปรับขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี รวมถึงนักลงทุนบางส่วนได้เทขายทำกำไรหลังราคาทองคำพุ่งขึ้น 2% ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งทำสถิติปรับขึ้นรายสัปดาห์ที่แข็งแกร่งสุดนับตั้งแต่ ธ.ค. 2563 สำหรับสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) และการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ยอดขายบ้านมือใหม่และบ้านมือสอง, ดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการ เป็นต้น ซึ่งมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับลดลง 40 บาท ปิดอยู่ที่ 26,330 บาท เทียบเท่า 1,775.11 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,770-1,772 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,150-26,450 บาท จากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำเมื่อวานในระหว่างวันที่ไปแตะบริเวณ 1,790 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFG21 ได้ต้นทุนเฉลี่ย 26,550 บาท ปัจจุบันมีกำไร 220 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,760 เหรียญฯ หรือ 26,100 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 26,400 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 150 บาทจากทุน ถือเป็น การป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำอยู่ในจังหวะการฟื้นตัวทำจังหวะ Higher Low หลังจากขึ้นเหนือแนวต้านบริเวณ \$1765 ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1765-\$1823

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ21	26,330	-220	-0.83	172	381	-76
GFM21	26,360	-240	-0.90	219	254	9
GFQ21	26,390	-200	-0.75	19	102	10

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J21	26,330	-210	-0.79	2,351	5,093	-243
GF10M21	26,370	-210	-0.79	1,694	7,056	254
GF10Q21	26,400	-210	-0.79	786	6,051	63

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)

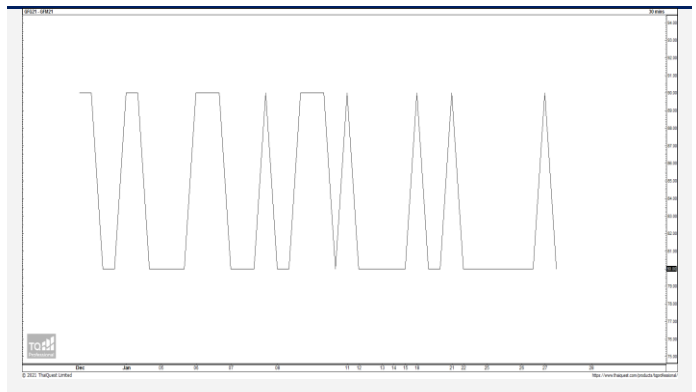
	← ลอนค่า					Dollar Index					แข็งค่า →				
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103				
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17			
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	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)				
	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
26,580.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,530.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,480.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,430.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,380.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,330.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,280.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,230.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,180.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,130.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,080.00	-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
26,580.00	250.0	2,500	(210)	2,290
26,530.00	200.0	2,000	(210)	1,790
26,480.00	150.0	1,500	(210)	1,290
26,430.00	100.0	1,000	(210)	790
26,380.00	50.0	500	(210)	290
26,330.00	0.0	-	(210)	(210)
26,280.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,230.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,180.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,130.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,080.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส