



SET50 Futures:

สถานะ: Long S50M21 ทุน 952 จุด ปิดรับกำไร 4 จุด แนะนำ Trading S50M21 กรอบ 953 – 965 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง เชื่อว่า SET50 อยู่ที่ภาวะที่มี Downside ต่ำ

SET50 Option:

เปิด Long S50M21C950 ได้ที่ 25 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด คาด SET50 ผันผวนแต่ Downside จำกัด

Single Stock Futures:

สถานะ: Long PTTGCM21 ทุน 62.77 บาท ปัจจุบันมีกำไร 9.2% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 66 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน คาดกำไร 1Q64 ยังน่าจะมีความโดดเด่น
เปิด Long BBLM21 ได้ที่ทุน 125.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 7.8% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 130 บาท แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน กำไร 1Q64 ตีกว่าคาดช่วยลดความเสี่ยง

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นต่อ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิด Short GFJ21 ได้ที่ 26690 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 26190 บาท Cut Loss 100 บาทจากทุน

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

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

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	109,101	102,221	6,880	-35,326	-51,454	-186,202
Foreign	80,092	87,386	-7,294	-10,157	20,424	-111,422
Retail	161,799	161,385	414	45,483	31,030	297,624

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	23,076	22,081	995	3,922	1,985	-8,867
Foreign	53,698	57,828	-4,130	-292	3,146	22,879
Retail	56,401	53,266	3,135	-3,630	-5,131	-14,012

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	75,602	68,104	7,498	-37,121	-40,796	-172,487
Foreign	8,045	13,808	-5,763	-5,948	24,488	-131,957
Retail	75,687	77,422	-1,735	43,069	16,308	304,444

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,861	3,807	2,054	253	4,674	3,649
Foreign	18,240	15,648	2,592	1,384	16,947	15,735
Retail	16,398	21,044	-4,646	-1,637	-21,621	-19,384

Call Option Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	218	85	133	307	-199	-182
Foreign	1	2	-1	-6	-222	781
Retail	825	958	-133	-305	207	-34

Put Option Long(Short) Position : Contract	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	622	100	522	464	1,624	1,092
Foreign	8	5	3	31	184	1,538
Retail	1,977	2,507	-530	-554	-1,867	-2,254

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันทนาการกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรม เกิดมนตรี

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

การปรับลดคาดการณ์ GDP Growth 64 ยังมีออกมาต่อเนื่องหลังภาครัฐฯ ใช้มาตรการเข้มงวดเพื่อควบคุมการแพร่ระบาด COVID-19 โดยล่าสุด กกร. ปรับลด GDP Growth 64 ขยายตัวในช่วง 1.5-3.0% จากเดิมคาดไว้ที่ 1.5-3.5% แต่อย่างไรก็ตามในส่วนของกำไรบริษัทยังไม่เห็นสัญญาณการปรับลงแต่อย่างใด ในทางตรงกันข้ามกลับมีโอกาสปรับขึ้นจากเดิมที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ที่ 70.2 บาท/หุ้น หนุนจากหุ้นในกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากราคา Commodity พุ่งตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะหุ้นในกลุ่มพลังงาน ปิโตรฯ (สัดส่วนกำไร 31% ของกำไรสุทธิรวม) ที่จะได้อานิสงค์จากราคาน้ำมันดิบดูไบทรงตัวในระดับสูงเฉลี่ยตั้งแต่ต้นปีที่ 60 เหรียญฯ มากกว่าสมมติฐานของฝ่ายวิจัยที่ 50 เหรียญฯ ทั้งนี้ทุก ๆ 5 เหรียญฯ ที่สูงขึ้นจากสมมติฐานจะเป็น Upside ต่อกำไร 1 หมื่นล้านบาท ขณะที่หุ้นในกลุ่มสถาบันการเงิน (สัดส่วนกำไรราว 20% ของกำไรสุทธิรวม) หากประเมินจากการรายงานงบ 1Q64 ของหุ้นในกลุ่ม ธ.พ. ในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยรวมถือว่าดีกว่าคาดจากการตั้งสำรองลดลงจึงไม่น่าสร้าง Downside ต่อประมาณการ ภายใต้กำไรบริษัทที่ยังอยู่ในช่วง Upgrade Cycle เชื่อว่าจะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญต่อ SET50 Index อยู่ในแนวโน้มขาขึ้นต่อไป โดยวันนี้คาดการณ์กรอบการเคลื่อนไหวที่ 955-970 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50M21 ที่ 952 จุดถูก Stop Profit ไปที่ 4 จุด วันนี้แนะนำ Trading S50M21 ในช่วง 953-965 จุดและเปิด Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.50 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิดสถานะ Long S50M21C950 ได้ที่ 25 จุด ปัจจุบันกำไร 1.6 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	961.89	26.25686	16.98385

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	2.30	-0.50	> 1052.3	0.00	2.30	9.40%	2.17	63	1703	15.16	0.08	34.16	0.1
S50M21C1025	4.20	-0.30	> 1029.2	0.00	4.20	7.00%	4.69	225	1897	14.14	0.13	30.70	0.1
S50M21C1000	7.70	-0.80	> 1007.7	0.00	7.70	4.76%	9.29	296	2678	13.73	0.23	29.09	0.0
S50M21C975	14.80	-0.80	> 989.8	0.00	14.80	2.90%	16.90	125	1936	13.52	0.38	24.53	0.0
S50M21C950	26.20	-1.50	> 976.2	11.89	14.31	1.49%	28.25	136	1429	13.84	0.55	20.18	0.0

Put Option

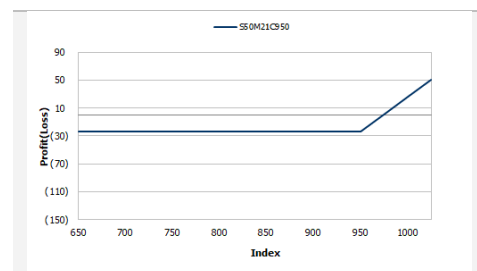
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50M21P1050	92.90	1.50	< 957.1	88.11	4.79	-0.50%	94.75	0	1	21.51	-0.80	-8.99	0.0
S50M21P1025	70.40	1.30	< 954.6	63.11	7.29	-0.76%	72.29	0	65	14.13	-0.92	-13.38	0.0
S50M21P1000	52.00	2.50	< 948	38.11	13.89	-1.44%	51.92	2	224	13.28	-0.77	-14.89	0.0
S50M21P975	32.00	0.30	< 943	13.11	18.89	-1.96%	34.55	19	798	13.29	-0.62	-18.83	0.0
S50M21P950	19.30	0.30	< 930.7	0.00	19.30	-3.24%	20.92	316	2745	13.45	-0.44	-21.89	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	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

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

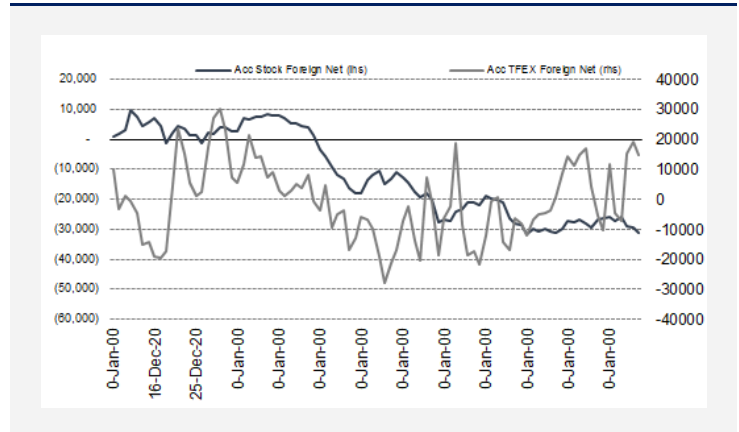
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	961.89	-2.05	-0.21%	214/21

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	957.80	-1.8	-0.2%	11	192	0
S50M21	956.90	-2.1	-0.2%	116,749	296,100	489
S50U21	954.20	-1.8	-0.2%	7,441	15,470	-43
S50Z21	953.20	-2.4	-0.3%	2,169	7,697	0

	SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	108,261	102,036	6,225	3,922	1,137	0
ต่างชาติ	80,084	87,386	-7,302	-292	-58	0
รายย่อย	158,997	157,920	1,077	-3,630	-1,079	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชริย์ไทล - ชริย์ไทล					
	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

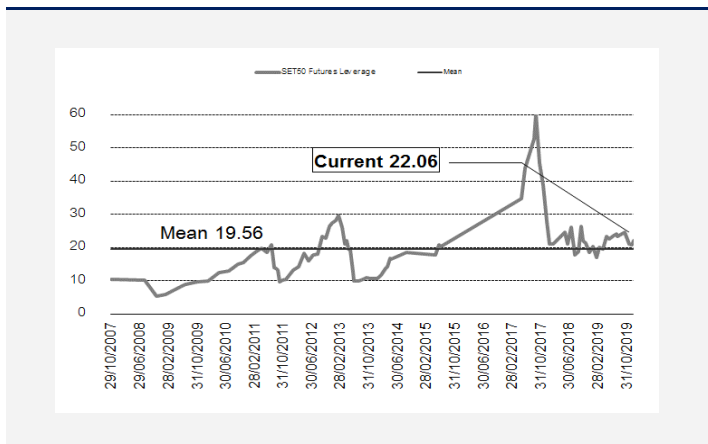
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

ราคาปิด	chg (จุด)	เบ็ดทอนรายย่อย			
		เทียบกับ	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	
961.90	5.0	1,000	(186)	814	
960.90	4.0	800	(186)	614	
959.90	3.0	600	(186)	414	
958.90	2.0	400	(186)	214	
957.90	1.0	200	(186)	14	
956.90	0.0	0.0	(186)	(186)	
955.90	-1.0	(200)	(186)	(386)	
954.90	-2.0	(400)	(186)	(586)	
953.90	-3.0	(600)	(186)	(786)	
952.90	-4.0	(800)	(186)	(986)	
951.90	-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 BBLM21

กำไร 1Q64 เพิ่มขึ้น 189% QoQ และเกินความคาดหมาย จากทั้ง PPOP เพิ่มขึ้น 44% QoQ หนุนด้วยรายได้ดอกเบี้ยรับ และค่าใช้จ่ายลดต่ำกว่าที่คาด ในขณะที่การตั้งสำรองยังคงสอดคล้องกับสมมติฐานทั้งปี หนุน Coverage Ratio อยู่ที่ 187% ด้านราคา ยัง Laggard กลุ่มฯ PBV เพียง 0.64 เท่า Fair Value ปี 64 ที่ 154 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะขึ้นตัวจากเส้น EMA 200 วัน โดยวันนี้ ปิดเป็นแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง ยืนยันสัญญาณการปรับขึ้นต่อ Upside เริ่มเปิดกว้าง หากราคาย่อตัว มาแนวรับที่ 126 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม ประเมินแนวต้านถัดไปที่ 130 บาท

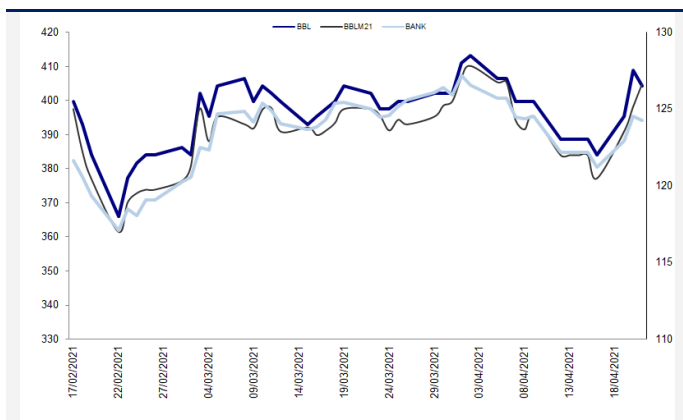
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long BBLM21 ได้ที่ทุน 125.50 บาท ปัจจุบันกำไร 7.8% เป้าทำกำไร 130 บาท และ ตั้ง Stop Profit ที่ทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
BBLM21	126.60	0.10	126.46	1854	5221	-899	7.57	21.74%	9.38	0.53	49.81%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



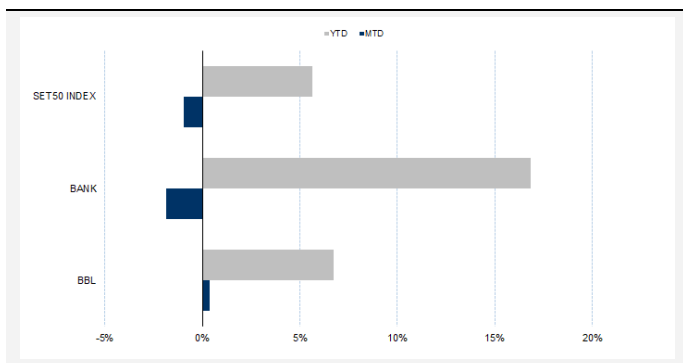
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บันทึกรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ	
127.10	0.5	500	15.91	484	
127.00	0.4	400	15.91	384	
126.90	0.3	300	15.91	284	
126.80	0.2	200	15.91	184	
126.70	0.1	100	15.91	84	
126.60	0.0	-	15.91	(16)	
126.50	-0.1	(100)	15.91	(116)	
126.40	-0.2	(200)	15.91	(216)	
126.30	-0.3	(300)	15.91	(316)	
126.20	-0.4	(400)	15.91	(416)	
126.10	-0.5	(500)	15.91	(516)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long PTTGCM21

ปรับเพิ่มประมาณการ และมูลค่าพื้นฐานปี 2564 เป็น 69 บาท/หุ้น สะท้อนมุมมองบวกต่อ spread ปีโตรเคมีสายโพลีเอทิลีนที่โดดเด่นมากในช่วง 1H64 หนุนกำไรสดใส อีกทั้งราคาหุ้นในช่วงที่ผ่านมาได้มีการพักฐานแล้ว มองเป็นโอกาสซื้อสะสมรับจบ 1Q64 ที่เติบโตสูง และคาดว่าจะทรงตัวสูงได้ต่อไป 2Q64 มุมมองสถานการณ์ผลิตภัณฑ์ทุกกลุ่มที่ดีขึ้นจากปี 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

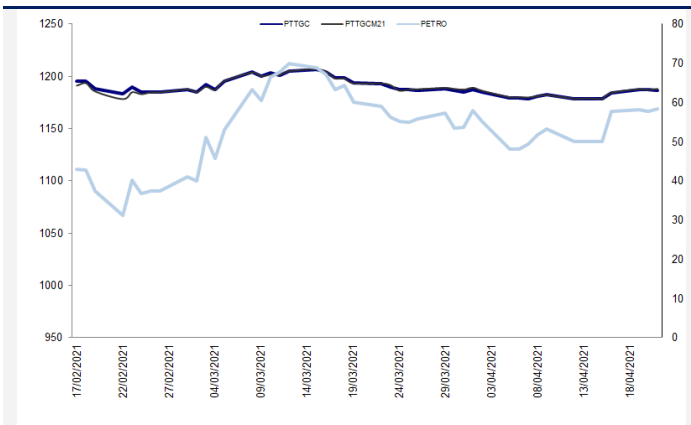
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long PTTGCM21 ทุน 62.77 บาท ปัจจุบันกำไร 9.2% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 66.00 บาท และ Stop Profit ที่ทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
PTTGCM21	63.49	0.49	62.98	725	4039	525	10.23	9.52%	13.74	1.00	10259.22%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



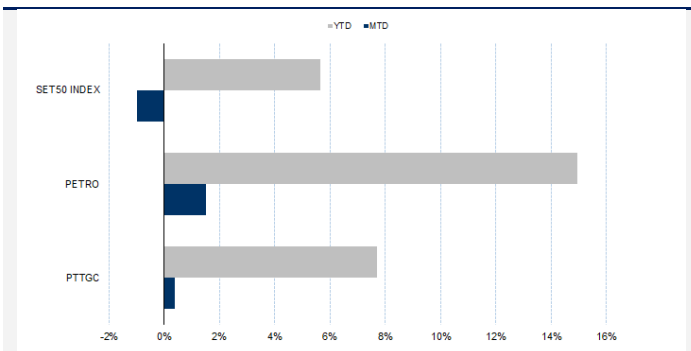
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นิลทูลรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาททุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาททูล)	กำไรสุทธิ (บาท)
63.99	0.5	500	8.92	491	491
63.89	0.4	400	8.92	391	391
63.79	0.3	300	8.92	291	291
63.69	0.2	200	8.92	191	191
63.59	0.1	100	8.92	91	91
63.49	0.0	-	8.92	(9)	(9)
63.39	-0.1	(100)	8.92	(109)	(109)
63.29	-0.2	(200)	8.92	(209)	(209)
63.19	-0.3	(300)	8.92	(309)	(309)
63.09	-0.4	(400)	8.92	(409)	(409)
62.99	-0.5	(500)	8.92	(509)	(509)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



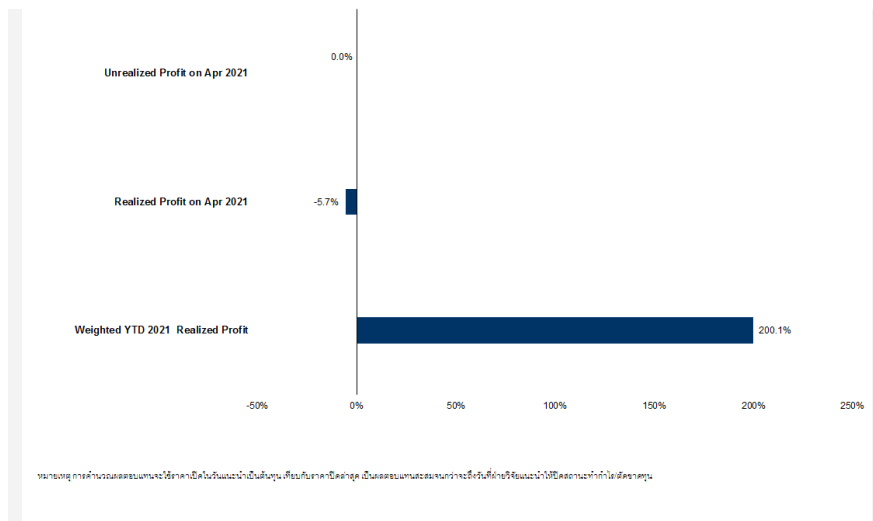
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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
1	TMBM21	1.19	-0.02	1.21	26271	192045	-24092	7.96	1.20
2	IRPCM21	3.95	0.05	3.90	7824	210224	-1381	11.40	4.10
3	GUNKULM21	3.82	-0.16	3.98	5761	38814	2967	14.96	3.86
4	BANPUM21	12.04	-0.06	12.10	5563	38039	1525	14.47	12.23
5	OSPM21	36.88	-0.12	36.99	5505	3979	2980	7.98	37.00
6	BEAUTYM21	1.75	0.00	1.75	4098	23763	-57	5.76	1.79
7	DTACM21	32.69	-0.06	32.74	3812	3824	701	7.83	33.58
8	KTBM21	11.71	0.11	11.60	3771	20811	-2144	12.72	11.82
9	ICHIM21	13.92	-0.28	14.20	3611	12479	45	8.69	14.49
10	TUM21	15.40	0.10	15.30	3218	7427	1182	8.39	15.40
11	THCOMM21	11.10	0.00	11.10	3123	8549	-1974	8.35	11.30
12	SAMARTM21	9.75	0.05	9.70	3044	8189	-983	11.60	11.17
13	BDMSM21	21.82	0.02	21.79	2815	13644	1200	13.04	22.17
14	TTAM21	14.30	0.00	14.30	2401	25720	-92	34.21	14.61
15	ADVANCM21	179.06	0.06	178.95	2083	4656	-141	13.16	179.50
16	BBLM21	126.60	0.10	126.46	1854	5221	-899	7.57	127.96
17	BCHM21	16.70	0.00	16.69	1771	8475	147	13.32	17.04
18	PRMM21	7.72	-0.18	7.90	1768	24127	1442	5.20	7.96
19	BEEM21	8.03	0.03	8.00	1730	41839	1651	11.08	8.43
20	TRUEM21	3.40	0.04	3.36	1649	29854	58	8.84	3.54

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 16.2 เหรียญฯ หรือ 0.9% ปิดอยู่ที่ 1,793 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากการระบาดของโควิด-19 ที่พุ่งขึ้นสูงในหลายประเทศของเอเชีย โดยเฉพาะอินเดียที่สูงเป็นประวัติการณ์ และญี่ปุ่นเตรียมประกาศภาวะฉุกเฉินรอบใหม่ในกรุงโตเกียว โอซาก้า และเฮียวโงะในเร็ว ๆ นี้ นอกจากนี้ราคาทองคำยังคงมีแรงหนุนจากการชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี และการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น โดย Dollar Index เมื่อคืนปรับลดลง 0.1% ปิดอยู่ที่ 91.11 จุด สำหรับวันนี้ คงต้องติดตามการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) ซึ่งมีการคาดการณ์ว่าอีซีบีอาจเปลี่ยนแปลงวงเงินในการซื้อพันธบัตร ขณะที่สหรัฐจะรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ยอดขายบ้านมือใหม่และบ้านมือสอง, ดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการ เป็นต้น ซึ่งมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 210 บาท ปิดอยู่ที่ 26,690 บาท เทียบเท่า 1,793.4 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,793-1,794 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,600-26,900 บาท การติดตัวขึ้นของราคาทองคำเมื่อวานเหนือ 1,790 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFJ21 ได้ที่ต้นทุนเฉลี่ย 26,690 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,760 เหรียญฯ หรือ 26,190 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

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	26,690	140	0.53	73	399	-31
GFJM21	26,730	160	0.60	204	272	-50
GFQ21	26,770	180	0.68	45	117	13

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J21	26,720	200	0.75	2,195	4,947	-295
GF10M21	26,760	190	0.72	1,859	7,639	292
GF10Q21	26,800	200	0.75	899	6,034	-71

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)

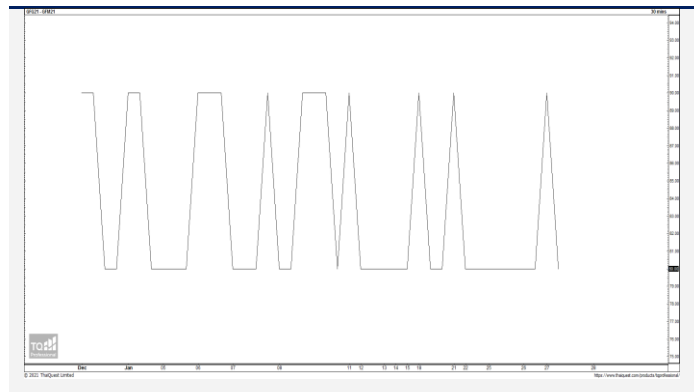
	← ลอนค่า					Dollar Index						→ แข็งค่า												
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103		
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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
26,940.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,890.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,840.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,790.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,740.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,690.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,640.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,590.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,540.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,490.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,440.00	-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
26,970.00	250.0	2,500	(210)	2,290
26,920.00	200.0	2,000	(210)	1,790
26,870.00	150.0	1,500	(210)	1,290
26,820.00	100.0	1,000	(210)	790
26,770.00	50.0	500	(210)	290
26,720.00	0.0	-	(210)	(210)
26,670.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,620.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,570.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,520.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,470.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส