

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

11 พฤษภาคม 2564 |



SET50 Futures:

เปิด Long S50M21 ได้ที่ทุน 952 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.70 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 965 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน เพื่อปิดโอกาสที่จะขาดทุนในรอบนี้

SET50 Option:

แนะนำถือสถานะ Long S50M21C950 ได้ที่ 23 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.90 จุด เป้าทำกำไร 35 จุด (SET50=965) ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน

Single Stock Futures:

เปิด Long TVOM21 ได้ที่ 34.68 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 36 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน โดยราคาถ่วงเฉลี่ย และ กางถ่วงเฉลี่ยที่ปรับขึ้นช่วงหนุนราคาหุ้น
สถานะ Long TUM21 ทุน 15.15 บาท ปิดรับกำไร 63.16% แนะนำเปิด Long PTTM21 ที่ 40.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 42.25 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Gold Futures:

สถานะ Short GFM21 ทุน 27190 บาท ปิดที่ทุน คาดราคาทองยังพัฒนาทิศทางขึ้น
Trading GFM21 กรอบ 26920 – 27360 บาท (1820-1850\$) และ Short กรอบบน

SET50 Index Futures / Option P. 2

Single Stock Futures P. 4

Gold Futures P. 7

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 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	153,797	152,934	863	-18,390	-12,656	82,647
Foreign	146,669	123,730	22,939	95,666	-3,708	-46,364
Retail	238,506	262,308	-23,802	-77,276	16,364	-36,283

SET50 Futures	Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	36,838	41,930	-5,092	-10,472	15,191	15,592
Foreign	101,966	76,490	25,476	101,197	24,449	17,816
Retail	94,516	114,900	-20,384	-90,725	-39,640	-33,408

Single Stock Futures	Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	99,560	96,203	3,357	-10,619	-24,119	59,315
Foreign	14,467	23,142	-8,675	-18,619	-42,667	-71,269
Retail	110,543	105,225	5,318	29,238	66,786	11,954

Metal Futures	Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,180	6,114	2,066	3,880	8,424	2,678
Foreign	29,723	23,886	5,837	12,114	12,572	-207
Retail	18,627	26,530	-7,903	-15,994	-20,996	-2,471

Call Option	Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	520	278	242	730	-826	-904
Foreign	100	4	96	70	96	312
Retail	2,882	3,120	-238	-793	759	1,029

Put Option	Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	193	588	-395	-962	-711	3,533
Foreign	280	1	279	876	1,765	2,382
Retail	3,807	3,692	115	78	-1,105	-5,899

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย 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 พันทการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมวันนี้ขาดปัจจัยใหม่สนับสนุน โดยฝั่งสหรัฐฯตลาดหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปรับฐานแรงกดดันดัชนี NASDAQ ปรับลง 2.63% จากนักลงทุนขายลดความเสี่ยงก่อนรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯเดือน เม.ย. ในวันที่ 12 พ.ค. ที่คาดว่าจะขยายตัว 3.6%yoy ทั้งนี้หากออกมาแรงตัวมากกว่าคาดอาจสร้างความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของ FED ในระยะถัดไป ด้านปัจจัยในประเทศความสนใจอยู่ที่การติดเชื้อ COVID-19 ที่ไม่ได้สร้างแรงกดดันเพิ่มเติมหลังจำนวนผู้ติดเชื้อวานนี้ลดระดับลงต่ำกว่า 2 พันราย แต่ยังคงต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด ส่วนการรายงานกำไรบริษัทฯ 1Q64 จากฝ่ายวิจัยรวบรวมถึงวานนี้พบรายงานแล้วทั้งสิ้น 83 บริษัทคิดเป็น 35%Market Cap ทำกำไรสุทธิ 1.14 แสนล้านบาท เติบโต 16%yoy และ 53%qoq ทั้งนี้หากพิจารณาเฉพาะหุ้น SET100 ใน Bloomberg Consensus พบว่ากำไรโดยรวมออกมาดีกว่าคาด 14% ซึ่งสะท้อนผ่านมายัง EPS ตลาดที่ถูกปรับขึ้นโดยล่าสุดอยู่ที่ 81.93 บาท/หุ้น ปัจจัยบวกข้างต้นจะเป็นแรงหนุนสำคัญต่อทิศทาง SET50 Index ให้ยังอยู่ในทิศทางปรับขึ้น โดยคาดการณ์การเคลื่อนไหวของวันที่ 950 – 965 จุด สำหรับประเด็นที่ต้องติดตามวันนี้อยู่ที่การประชุม ครม. พิจารณามาตรการช่วยเหลือเพิ่มเติม เช่น คนละครึ่ง เฟส 3 เป็นต้น

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิดสถานะ S50M21 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 952 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.7 จุด แนะนำถือต่อเข้าทำกำไรที่ 965 จุดและตั้ง Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.70 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิดสถานะ Long S50M21C950 ทุนเฉลี่ย 23 จุด ปัจจุบันกำไร 3.9 จุด แนะนำถือต่อเข้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=965) และตั้ง Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	955.80	22.9853	22.97217

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
S50M21C1000	7.00	2.40	> 1007	0.00	7.00	5.36%	6.91	714	3224	15.07	0.21	28.88	0.1
S50M21C975	13.90	4.60	> 988.9	0.00	13.90	3.46%	13.69	917	2744	15.50	0.37	25.53	0.0
S50M21C950	24.60	6.90	> 974.6	5.80	18.80	1.97%	24.45	538	2013	15.31	0.55	21.32	0.0
S50M21C925	41.40	9.10	> 966.4	30.80	10.60	1.11%	39.60	232	858	17.01	0.69	15.96	0.0
S50M21C900	61.60	10.60	> 961.6	55.80	5.80	0.61%	58.74	21	273	17.79	0.80	12.46	0.0

Put Option

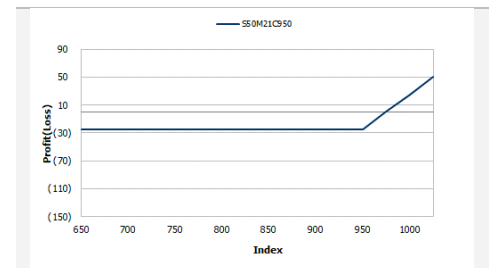
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50M21P1000	52.50	-12.50	< 947.5	44.20	8.30	-0.87%	52.69	7	275	14.32	-0.81	-15.34	0.0
S50M21P975	34.00	-10.50	< 941	19.20	14.80	-1.55%	34.49	71	892	14.78	-0.64	-18.40	0.0
S50M21P950	20.30	-7.90	< 929.7	0.00	20.30	-2.73%	20.26	801	3060	15.19	-0.46	-21.60	0.0
S50M21P925	13.00	-4.80	< 912	0.00	13.00	-4.58%	10.42	956	3085	17.58	-0.31	-21.78	0.0
S50M21P900	8.40	-2.80	< 891.6	0.00	8.40	-6.72%	4.57	781	3402	19.50	-0.21	-22.21	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	SET50	S50M21	S50U21
แนวรับ	950	950	945
แนวต้าน	965	965	960

*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

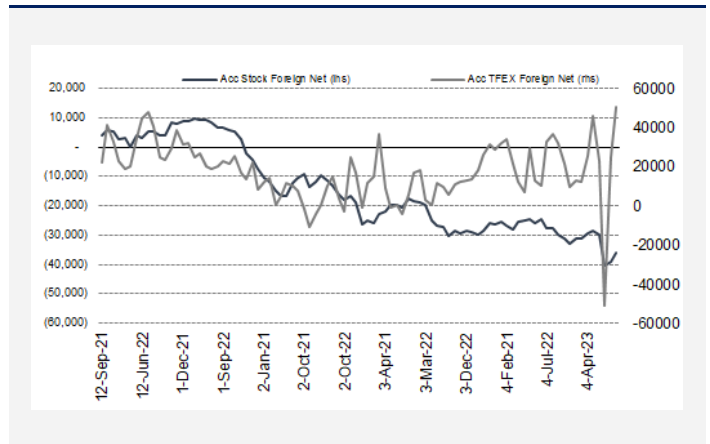
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	อุปทานซื้อขาย
SET50	955.80	10.25	1.07%	7/5/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	954.00	13.3	1.4%	53	189	0
S50M21	954.50	14.7	1.5%	208,606	312,620	489
S50N21	951.00	13.0	1.4%	4	17	0
S50U21	949.90	14.3	1.5%	19,317	27,671	-43
S50Z21	949.50	14.0	1.5%	3,858	9,889	0
S50H22	946.60	14.1	1.5%	1,482	3,579	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	153,084	152,068	1,016	-10,472	14,455	0
ค้างขาย	146,389	123,726	22,663	101,197	17,874	0
รวมย่อย	231,817	255,496	-23,679	-90,725	-32,329	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ: 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

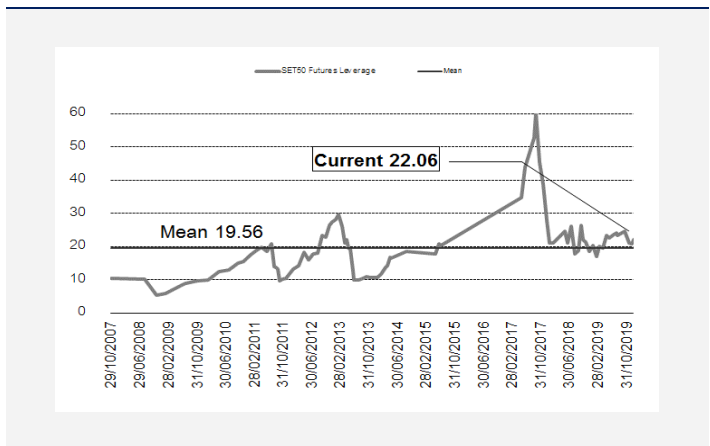
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นิลลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ
959.50	5.0	1,000	(186)	814
958.50	4.0	800	(186)	614
957.50	3.0	600	(186)	414
956.50	2.0	400	(186)	214
955.50	1.0	200	(186)	14
954.50	0.0	0.0	(186)	(186)
953.50	-1.0	(200)	(186)	(386)
952.50	-2.0	(400)	(186)	(586)
951.50	-3.0	(600)	(186)	(786)
950.50	-4.0	(800)	(186)	(986)
949.50	-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 TVOM21

กำไรปกติ 4Q63 เท่ากับ 497 ล้านบาท ขยายตัว 35% yoy หนุนจาก Gross Margin เพิ่มขึ้นจากราคาขายเมล็ดถั่วเหลืองปรับเพิ่มในอัตราสูงกว่าต้นทุน คาดภาพดังกล่าวยังมีทิศทางต่อเนื่องถึง 1Q64 หนุนกำไรปกติเติบโตทั้ง QoQ และ YoY กอปรกับ Div yield สูงราว 6% Fair Value ปี 2564 ที่ 37 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะพักตัว เห็นแนวโน้มปรับบริเวณ 34.50 บาท แม้จะมีแรงขายกดดันมา แต่เส้น EMA 10 วันยังทำหน้าที่เป็นแนวรับได้แข็งแกร่ง ขณะที่ RSI มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone

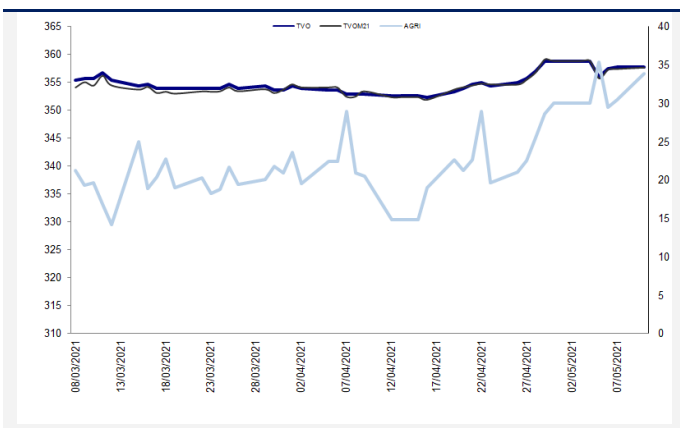
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long TVOM21 ได้ที่ทุน 34.68 บาท เป้าทำกำไร 36.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
TVOM21	34.68	-0.07	34.73	208	1271	0	11.72	6.47%	14.25	2.91	19.11%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



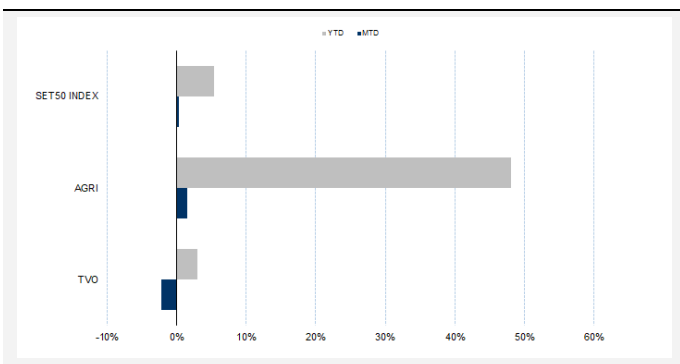
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
35.18	0.5	500	8.92	491	
35.08	0.4	400	8.92	391	
34.98	0.3	300	8.92	291	
34.88	0.2	200	8.92	191	
34.78	0.1	100	8.92	91	
34.68	0.0	-	8.92	(9)	
34.58	-0.1	(100)	8.92	(109)	
34.48	-0.2	(200)	8.92	(209)	
34.38	-0.3	(300)	8.92	(309)	
34.28	-0.4	(400)	8.92	(409)	
34.18	-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

Single Stock Futures

Long PTTM21

ราคาหุ้นปรับฐานจนเริ่มเห็นผลตอบแทนรวมจูงใจ และ laggard บริษัทลูก โดย YTD -4.7% ขณะที่ PTTEP +19.1% , TOP +13.3% และราคาน้ำมันอยู่มาก มองเป็นโอกาสทยอยสะสมลงทุนระยะยาว รับการฟื้นตัวของกำไรในปี 2564 ที่คาดว่าจะพลิกกลับมาเติบโต YoY ตามเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวได้เร็ว และคาดหวังปันผลสม่ำเสมอได้ ภาพทางเทคนิค ภาพราย 60 นาที เคลื่อนตัวในแนวโน้มขาขึ้น จากการทำจังหวะ Higher Low ล่าสุด เริ่มทำฐานแนวรับบริเวณ 15.10 บาท มอง Downside จำกัด ในระยะถัดไป มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบแนวต้านที่ 15.50 บาท

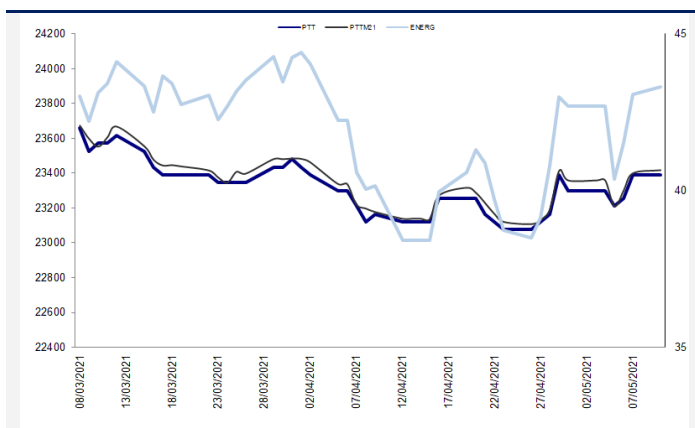
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long PTTM21 บริเวณ 40.50 บาท เป้าทำกำไร 42.25 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
PTTM21	40.65	0.15	40.48	1144	9927	-700	11.84	19.76%	15.94	1.23	92.14%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



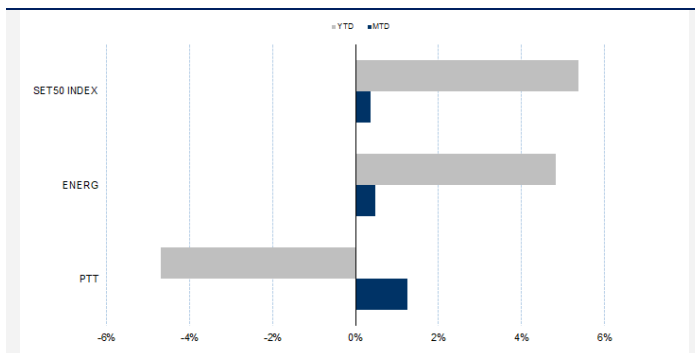
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นิกลงทุนรายย่อย				
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
41.15	0.5	500	11.10	489
41.05	0.4	400	11.10	389
40.95	0.3	300	11.10	289
40.85	0.2	200	11.10	189
40.75	0.1	100	11.10	89
40.65	0.0	-	11.10	(11)
40.55	-0.1	(100)	11.10	(111)
40.45	-0.2	(200)	11.10	(211)
40.35	-0.3	(300)	11.10	(311)
40.25	-0.4	(400)	11.10	(411)
40.15	-0.5	(500)	11.10	(511)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



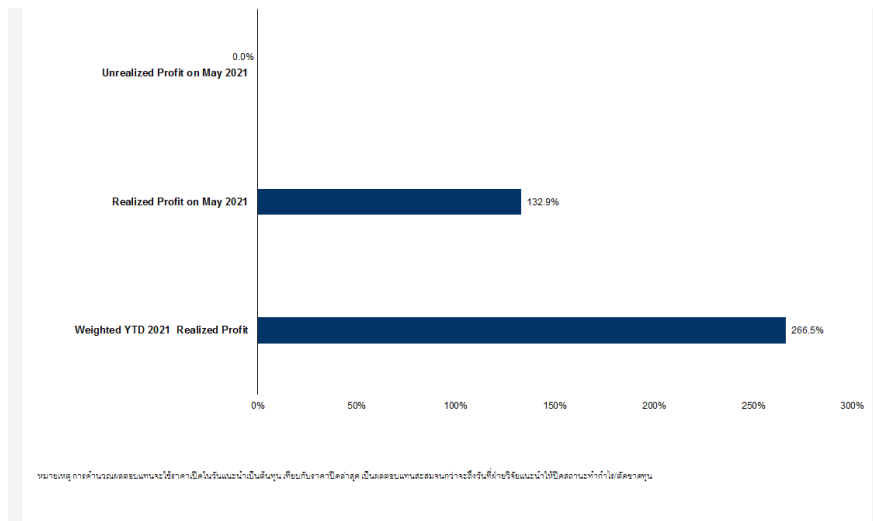
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	IRPCM21	4.24	0.04	4.20	25121	160146	3514	12.28	4.26	4.01
2	CKPM21	5.45	0.05	5.40	12157	15018	-2218	5.68	5.50	4.76
3	SM21	2.24	0.06	2.18	10104	11404	-564	11.47	2.30	2.09
4	TPIPLM21	2.16	0.04	2.12	9697	32008	-1868	13.95	2.22	1.99
5	BANPUM21	12.87	0.07	12.79	9209	30168	-3980	15.31	12.90	12.16
6	TTAM21	18.21	-0.09	18.29	8794	24634	-2402	43.78	18.24	14.48
7	SUPERM21	1.06	0.05	1.01	7137	142778	7072	6.64	1.06	0.97
8	WHAM21	3.32	0.02	3.30	5298	33833	1756	7.89	3.39	3.28
9	TPIPPM21	4.60	0.02	4.58	4223	13116	1096	10.04	4.60	4.33
10	GUNKULM21	3.93	0.01	3.92	3087	54844	495	14.74	4.03	3.80
11	TKNM21	9.29	0.14	9.14	3002	56176	1	4.46	9.59	9.09
12	ESSOM21	9.17	0.42	8.75	2554	6302	-460	6.98	9.30	8.34
13	PSLM21	18.23	-0.17	18.39	2361	7751	968	17.29	21.30	15.96
14	NLM21	49.10	-0.15	49.22	2341	3684	-191	12.00	49.48	45.93
15	PTTGCM21	69.60	0.60	68.96	2315	3795	426	11.21	70.01	64.35
16	ITDM21	1.82	0.01	1.81	2190	21625	-2022	11.91	1.86	1.78
17	SPRCM21	9.60	-0.15	9.74	2060	2580	-1955	7.78	9.70	8.96
18	STAM21	47.50	0.00	47.47	1846	12097	105	9.92	48.87	46.70
19	QHM21	2.30	0.02	2.28	1507	4656	1507	12.00	2.39	2.30
20	LHM21	8.01	0.01	8.00	1501	13012	-500	11.08	8.16	7.97

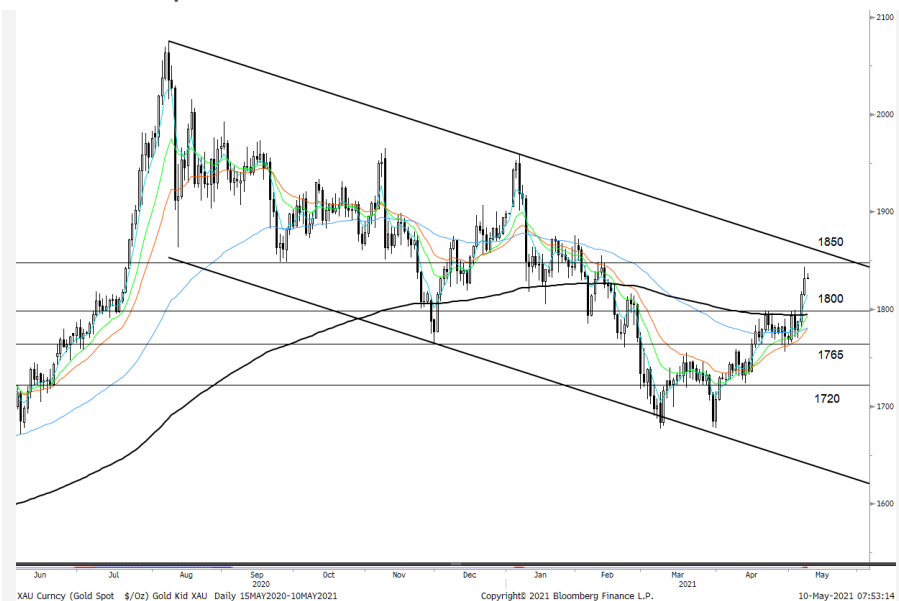
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 4.7 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,835.8 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อบางส่วน ภายหลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดลบเมื่อคืน เนื่องจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อได้ผลักดันให้นักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี แต่อย่างไรก็ตามการปรับขึ้นของราคาทองคำเป็นไปอย่างจำกัด เพราะมีแรงสกัดจากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ หลังจากก่อนค่ามาหลายติดต่อกัน ส่งผลให้ Dollar Index วานนี้ ขยับขึ้น 0.06% ปิดบริเวณ 90.28 จุด สำหรับวันนี้ ต้องติดตามการรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐในวันพุธนี้ ซึ่งหากตัวเลข CPI พุ่งขึ้นมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ก็อาจส่งผลให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ชะลอการผ่อนคลายนโยบายการเงิน เพื่อสกัดเงินเฟ้อ รวมถึงข้อมูลเศรษฐกิจด้านอื่นในรอบสัปดาห์ ได้แก่ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย., ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.ค.

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 50 บาท ปิดอยู่ที่ 27,140 บาท เทียบเท่า 1,835 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,834-1,835 เหรียญฯ คาดราคา GFM21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 27,000-27,300 บาท จากการแกว่งตัวของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFM21 ต้นทุนเฉลี่ย 27,190 บาท ปิดสถานะที่ราคาทุนไปเรียบร้อยแล้ว สำหรับกลยุทธ์วันนี้ แนะนำให้ Trading บริเวณ 1,820-1,850 เหรียญฯ หรือ 26,920-27,360 บาท แต่หากราคาทองคำขยับขึ้นไปแตะกรอบบน 1,850 เหรียญฯ แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFM21 ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFM21	27,090	90	0.33	233	483	-32
GFQ21	27,130	100	0.37	107	274	-28
GFV21	27,140	60	0.22	53	29	26

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10M21	27,090	100	0.37	5,534	8,170	1689
GF10Q21	27,130	90	0.33	1,364	6,770	339
GF10V21	27,160	80	0.30	574	847	102

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 u. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 u.
ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำ Breakout แนวต้านระยะสั้นบริเวณ \$1800 ปิดเป็นแท่งเทียนเต็มแท่ง ยืนยันแรงซื้อกลับเข้าหาหนุน คาดอยู่ในจังหวะขึ้นทดสอบแนวต้านถัดไปอยู่บริเวณ \$1850 ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1800-\$1850

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/กรอยออนซ์)

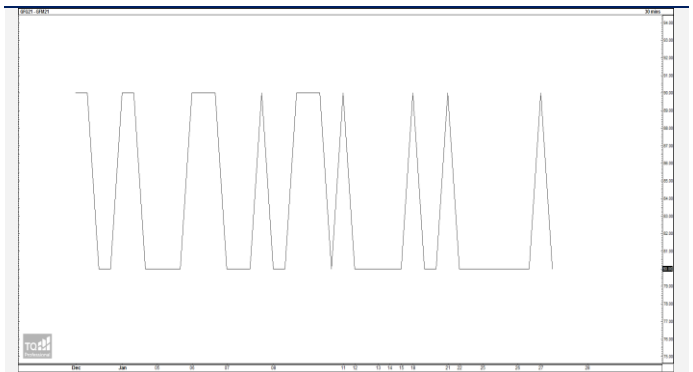
	ลดค่า			Dollar Index			แข็งค่า					
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	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. 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
27,340.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,290.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,240.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,190.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,140.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,090.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,040.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,990.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,940.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,890.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,840.00	-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
27,340.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,290.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,240.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,190.00	100.0	1,000	(210)	790
27,140.00	50.0	500	(210)	290
27,090.00	0.0	-	(210)	(210)
27,040.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,990.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,940.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,890.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,840.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส