

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

14 พฤษภาคม 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50M21 ทุน 942 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด วันนี้แนะนำให้รอ Long S50M21 ที่ไม่เกิน 935 จุด เป้าทำกำไรที่ 945 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

### SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50M21C925 ที่ 27 จุด (SET50=935) เป้าทำกำไร 42 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 น่าจะสามารถติดตัวกลับขึ้นมาได้

### Single Stock Futures:

สถานะ Long TVOM21 ทุน 34.68 บาท ถูกปิดเท่าทุน แนะนำให้รอเปิด Long BDMSM21 ที่ 20.70 บาท เป้าทำกำไรที่ 21.50 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

สถานะ Long PTTM21 ทุน 40.16 บาท ปิดขาดทุน 14.16% แนะนำรอเปิด Long TOAM21 ที่ 33 บาท เป้าทำกำไรที่ 34.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

### Gold Futures:

ราคาทองคำติดตัวกลับเล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในภาวะผันผวน โดยมีเรื่องนโยบายการเงินของ Fed จับเคสเลื่อน Trading GFM21 กรอบ 26960 – 27410 บาท (1810-1840\$)

SET50 Index Futures / Option P. 2

Single Stock Futures P. 4

Gold Futures P. 7

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขาย 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	321,725	239,582	82,143	140,078	203,851	157,394
Foreign	188,821	214,073	-25,252	-63,402	-16,914	2,995
Retail	421,612	478,503	-56,891	-76,676	-186,937	-160,389

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	70,121	60,902	9,219	14,073	11,099	30,368
Foreign	96,756	152,606	-55,850	-86,378	-41,047	-23,591
Retail	212,698	166,067	46,631	72,305	29,948	-6,777

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	235,848	153,384	82,464	134,398	196,654	142,247
Foreign	54,941	18,742	36,199	29,670	22,611	31,072
Retail	146,249	264,912	-118,663	-164,068	-219,265	-173,319

Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	7,734	11,527	-3,793	-5,678	-4,720	-1,194
Foreign	36,555	42,666	-6,111	-7,441	542	-6,458
Retail	33,308	23,404	9,904	13,119	4,178	7,652

Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	356	782	-426	-843	-631	-1,779
Foreign	3	1	2	96	138	350
Retail	4,045	3,621	424	747	600	1,659

Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	962	862	100	520	958	4,584
Foreign	464	8	456	488	884	2,718
Retail	8,654	9,210	-556	-1,124	-1,853	-7,090

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 พันทการนกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

#### ธนัฐธ เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

## SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ปรับฐานแรง 14.22 จุดหรือคิดเป็น 1.5% ตามทิศทางตลาดหุ้นภูมิภาคที่กังวลต่อเงินเฟ้อสหรัฐฯซึ่งจะนำมาซึ่งการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายลง แต่อย่างไรก็ตามความเห็นของรองประธาน FED คุณ Richard Clarida ที่ออกมาเน้นย้ำว่ายังคงใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายต่อไป ซึ่งสอดคล้องกับมุมมองของฝ่ายวิจัยที่คาดว่า FED จะยังไม่รีบปรับนโยบายในระยะสั้น หนุนต่อดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับขึ้น 1.29% ขณะที่ตลาดหุ้นภูมิภาคเข้านี้ปรับขึ้นเป็นส่วนใหญ่ในช่วง 0.3 – 1.5% ขณะที่ปัจจัยในประเทศให้ความสนใจไปที่การรายงานผลประกอบการใน SET50 Index รายงานทั้งสิ้น 41 บริษัททำกำไรสุทธิ 1.49 แสนล้านบาท 46%QoQ 145%yoy ดีกว่า Consensus 30.8% จึงทำให้วงจร Earning Upgrade น่าจะมีต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่เป็นบวกข้างต้นคาดว่า SET50 Index ขึ้นกลับตามกรอบ 935-950 จุด ส่วนประเด็นอื่นๆ วันนี้นัดติดตามการประชุมพิจารณาปรับเปลี่ยนมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด COVID-19 ว่าจะผ่อนคลายหรือยกระดับความเข้มงวดเพิ่มขึ้น

## SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50M21 ทุน 942 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด วันนี้นั้นแนะนำให้รอ Long S50M21 ที่ไม่เกิน 935 จุด เป้าทำกำไรที่ 945 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

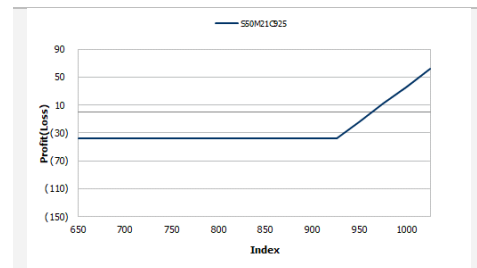
**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.90 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำรอเปิด Long S50M21C925 ที่ 27 จุด (SET50=935) เป้าทำกำไร 42 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 น่าจะสามารถดีดตัวกลับขึ้นมาได้

	SET50	S50M21	S50U21
แนวรับ	935	935	930
แนวต้าน	950	945	940

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุด ของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	938.33	21.75798	22.93149

### 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	4.70	-1.30	> 1004.7	0.00	4.70	7.07%	2.67	536	3310	18.00	0.16	31.10	0.1
S50M21C975	9.40	-2.60	> 984.4	0.00	9.40	4.91%	6.31	1146	3248	18.28	0.27	27.05	0.0
S50M21C950	17.60	-4.40	> 967.6	0.00	17.60	3.12%	13.17	1350	2522	18.39	0.42	22.16	0.0
S50M21C925	30.60	-7.40	> 955.6	13.33	17.27	1.84%	24.33	486	1021	20.09	0.57	17.51	0.0
S50M21C900	47.50	-9.40	> 947.5	38.33	9.17	0.98%	40.19	33	296	21.14	0.69	13.72	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	74.00	16.50	< 926	61.67	12.33	-1.31%	70.77	12	269	16.76	-0.86	-11.68	0.0
S50M21P975	53.00	16.10	< 922	36.67	16.33	-1.74%	49.43	72	934	18.44	-0.73	-13.46	0.0
S50M21P950	36.30	13.70	< 913.7	11.67	24.63	-2.62%	31.30	679	2616	19.81	-0.57	-14.99	0.0
S50M21P925	24.80	10.70	< 900.2	0.00	24.80	-4.06%	17.47	1221	2930	21.50	-0.43	-15.96	0.0
S50M21P900	17.70	8.80	< 882.3	0.00	17.70	-5.97%	8.34	1584	3628	23.95	-0.31	-15.87	-0.1

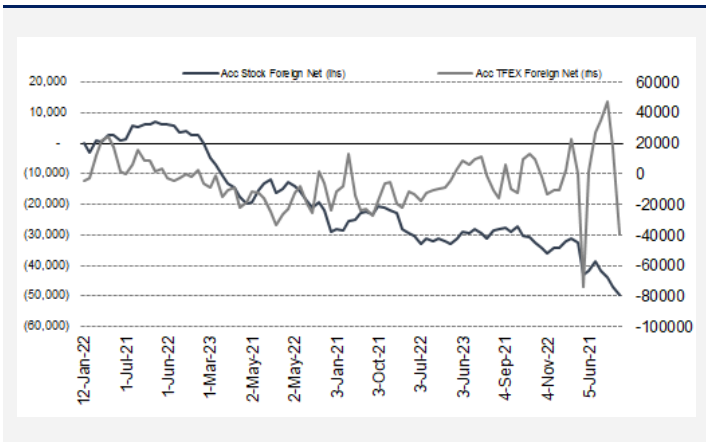
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย		
SET50	938.33	-14.22	-1.52%	13/5/21		
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	934.00	-15.6	-1.7%	84	125	0
S50M21	930.50	-19.0	-2.0%	332,972	315,455	489
S50N21	931.50	-15.5	-1.7%	20	38	0
S50U21	926.60	-18.6	-2.0%	35,662	29,069	-43
S50Z21	926.10	-18.4	-2.0%	6,818	10,144	0
S50H22	923.40	-18.3	-2.0%	4,019	3,974	0
SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน				สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	320,407	237,938	82,469	14,073	31,704	0
ต่างชาติ	188,354	214,064	-25,710	-86,378	-28,389	0
รายย่อย	408,913	465,672	-56,759	72,305	-3,315	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

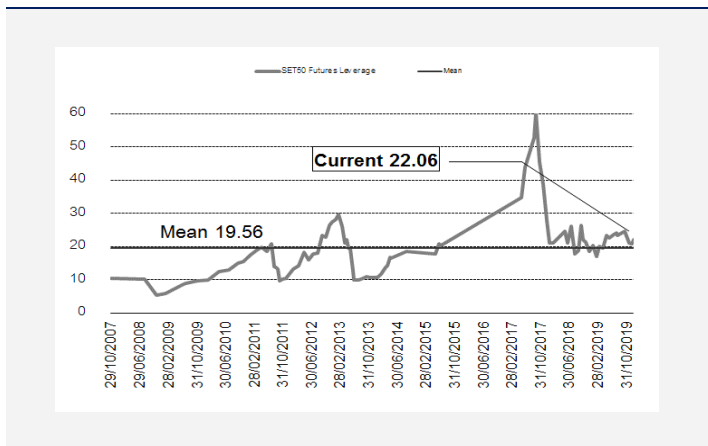
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ
935.50	5.0	1,000	(186)	814
934.50	4.0	800	(186)	614
933.50	3.0	600	(186)	414
932.50	2.0	400	(186)	214
931.50	1.0	200	(186)	14
930.50	0.0	0.0	(186)	(186)
929.50	-1.0	(200)	(186)	(386)
928.50	-2.0	(400)	(186)	(586)
927.50	-3.0	(600)	(186)	(786)
926.50	-4.0	(800)	(186)	(986)
925.50	-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 BDMSM21

กำไร 1Q64 ลดลง 47.9%yoy ต่ำกว่าคาด จากประสิทธิภาพทำกำไร แต่เป็นจุดต่ำสุดแล้ว ขณะที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง โดย Downside สมมติฐานผู้ป่วย Fly-in ชดเชยได้จากผู้ป่วยไทยที่เพิ่มสูงระยะสั้น โดยเฉพาะรายได้เกี่ยวกับ COVID ขณะที่ระยะกลาง-ยาวหนุนจาก Fly-in ทอยยกกลับมา ราคาลงมาจนมี Upside เปิด 13.75%

ภาพทางเทคนิค แม้ว่าจะแกว่งอยู่ในแนวโน้มขาลง แต่แท่งเทียนล่าสุด เกิดสัญญาณกลับตัวให้เห็น เป็นแท่งเทียนเงาล่างยาว ระยะถัดไป หาก Breakout แนวต้านระยะสั้นที่ 20.90 บาทได้ จะเปิด Upside ส่งสัญญาณกลับตัว

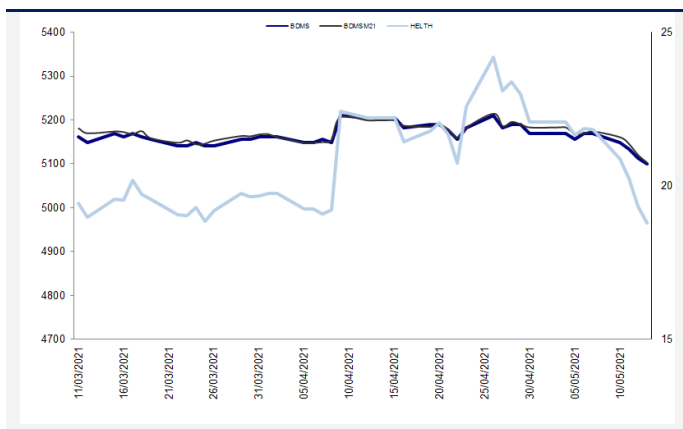
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BDMSM21 ที่ 20.70 บาท เป้าทำกำไร 21.50 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	20.75	0.05	20.69	1873	9823	-896	12.38	15.94%	37.98	3.58	20.06%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### Historical Price



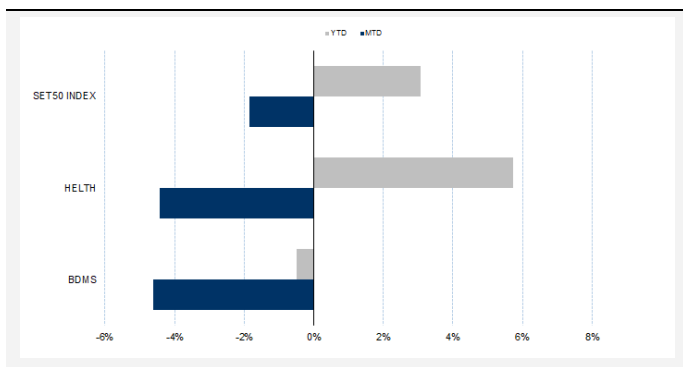
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
21.25	0.5	500	11.10	489	
21.15	0.4	400	11.10	389	
21.05	0.3	300	11.10	289	
20.95	0.2	200	11.10	189	
20.85	0.1	100	11.10	89	
<b>20.75</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>11.10</b>	<b>(11)</b>	
20.65	-0.1	(100)	11.10	(111)	
20.55	-0.2	(200)	11.10	(211)	
20.45	-0.3	(300)	11.10	(311)	
20.35	-0.4	(400)	11.10	(411)	
20.25	-0.5	(500)	11.10	(511)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## Single Stock Futures

### Long TOAM21

กำไรสุทธิ 1Q64 โดดเด่น ขึ้นทำ New High ที่ 670 ล้านบาท จากรายได้ที่เติบโตทั้ง QoQ และ YoY หนุนด้วยความต้องการสีทาอาคารที่ฟื้นตัว ขณะที่ระยะสั้นได้แรงหนุนจากการถูกคำนวณเข้าดัชนี MSCI Global Small Cap ที่จะมีผลราคาปิดวันที่ 27 พ.ค. ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัวในกรอบแคบที่ 32.75-34.75 บาท ปัจจุบันอยู่ในโซนกรอบล่าง และเริ่มเห็นแรงซื้อกลับเข้าแบบมีนัยสำคัญ มองเป็นจังหวะสะสม เพื่อคาดหวังการเกิด Technical Rebound โดยมีเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 34.50 บาท

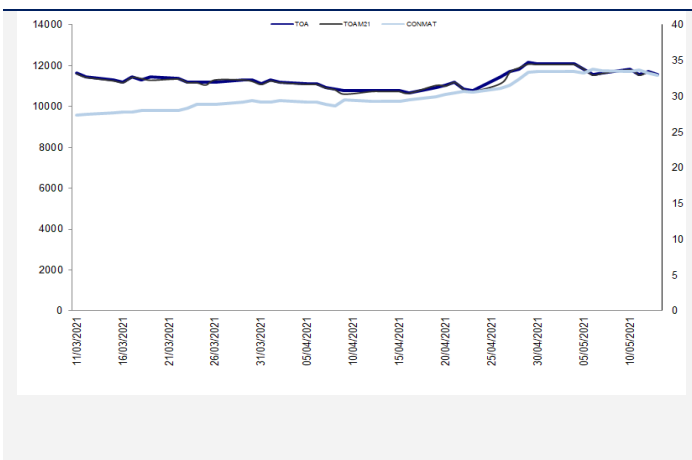
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TOAM21 ที่ 33.00 บาท เข้าทำกำไร 34.50 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
TOAM21	32.95	-0.05	32.98	366	1812	-354	7.36	19.70%	29.27	5.40	12.62%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

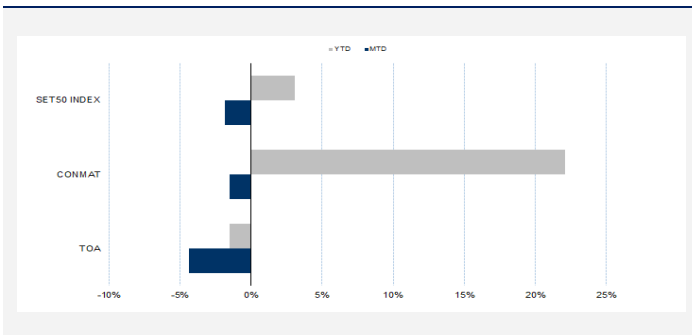
คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	ทำกำไร
33.45	0.5	500	8.92	491	↑
33.35	0.4	400	8.92	391	
33.25	0.3	300	8.92	291	
33.15	0.2	200	8.92	191	
33.05	0.1	100	8.92	91	
<b>32.95</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>8.92</b>	<b>(9)</b>	
32.85	-0.1	(100)	8.92	(109)	↓
32.75	-0.2	(200)	8.92	(209)	
32.65	-0.3	(300)	8.92	(309)	
32.55	-0.4	(400)	8.92	(409)	
32.45	-0.5	(500)	8.92	(509)	

22

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



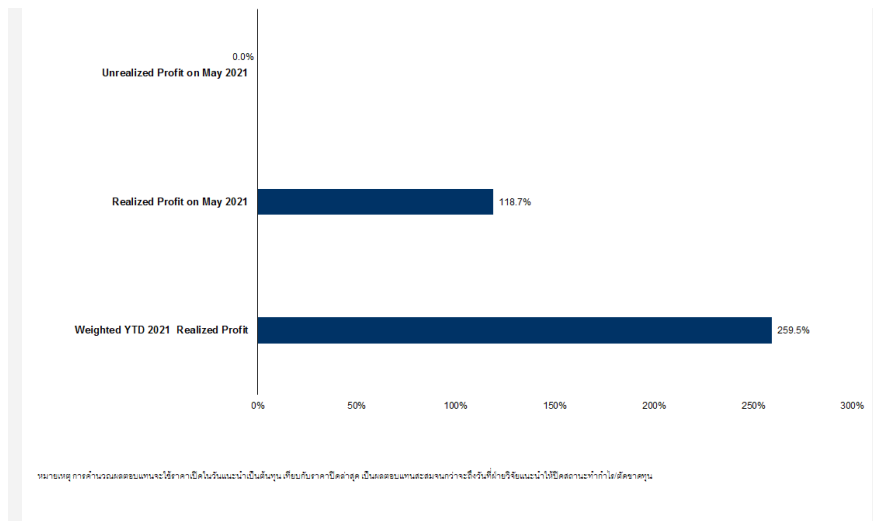
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	4.11	0.01	4.10	41893	127948	-1478	11.99	4.31	4.04
2	GUNKULM21	3.65	0.01	3.64	17875	37668	-6715	13.68	3.81	3.57
3	TPIPLM21	2.02	0.03	1.99	13678	29543	-6295	13.09	2.03	1.83
4	BEMM21	7.57	0.02	7.55	10015	46609	-8873	10.46	7.95	7.68
5	SIRM21	0.98	0.00	0.98	8502	32339	-3020	8.60	1.02	0.98
6	CHGM21	3.05	0.01	3.04	7765	24643	-7664	11.43	3.10	2.91
7	ITDM21	1.71	0.00	1.71	6772	20239	-4392	11.25	1.78	1.70
8	STAM21	45.40	-1.10	46.47	6444	12397	541	9.71	46.93	44.73
9	JASM21	2.75	-0.01	2.76	5964	33227	68	6.05	2.84	2.70
10	SUPERM21	0.98	0.01	0.97	5141	153052	-5013	6.38	1.03	0.97
11	TRUEM21	3.08	-0.02	3.10	5115	31201	-2625	8.16	3.28	3.15
12	PRMM21	7.43	0.08	7.35	5038	23890	-3006	4.84	7.75	7.52
13	WHAM21	3.12	0.02	3.10	5024	33564	-3663	7.42	3.26	3.14
14	TTAM21	16.99	-0.01	16.99	4722	21865	-1288	40.67	19.09	15.30
15	CPFM21	28.80	-0.20	28.98	4652	28686	-1198	9.42	28.99	28.34
16	PTTM21	40.55	0.55	39.98	4395	9436	1850	11.70	40.92	39.79
17	TUM21	17.78	-0.12	17.89	4283	4431	636	9.81	17.72	15.48
18	BEAUTYM21	1.62	-0.01	1.63	3639	22723	-2559	5.36	1.73	1.66
19	LHM21	7.77	0.07	7.70	3595	13032	-3493	10.66	8.10	7.81
20	TPIPFM21	4.35	-0.03	4.38	3525	9208	-3521	9.61	4.58	4.35

## Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 11 เหรียญฯ หรือ 0.6% ปิดอยู่ที่ 1,826.16 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำหลังราคาร่วงลงไปกว่า 20 เหรียญฯ ในวันก่อนหน้า นอกจากนี้ราคามีแรงหนุนจากการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า ภายหลักรองประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ยืนยันการใช้นโยบายทางการเงินตามเดิม และคาดใช้เวลาอีกระยะหนึ่งก่อนพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทำให้ Dollar Index วานนี้อ่อนค่า 0.06% ปิดบริเวณ 90.72 จุด สำหรับวันนี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย. , การผลิตภาคอุตสาหกรรม และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขึ้นต้นเดือนพ.ค.

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 90 บาท ปิดอยู่ที่ 27,210 บาท เทียบเท่า 1,826.4 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,824-1,825 เหรียญฯ คาดราคา GFM21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 27,050-27,350 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,810-1,840 เหรียญฯ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ Trading บริเวณ 26,960-27,410 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุนเพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

## Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFM21	27,210	110	0.41	256	503	80
GFQ21	27,220	60	0.22	82	316	7
GFV21	27,250	110	0.41	23	48	18

## Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10M21	27,220	120	0.44	6,444	7,874	16
GF10Q21	27,250	110	0.41	1,780	6,512	-10
GF10V21	27,280	110	0.40	1,431	1,148	261

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)

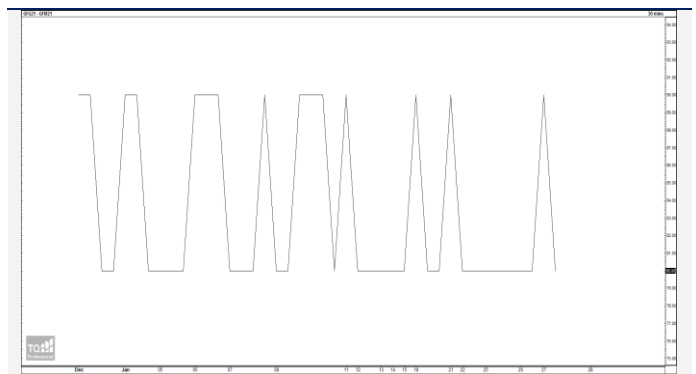
	← ลอนค่า					Dollar Index					→ แข็งค่า				
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103				
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17				
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22				
46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

บิลทองรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,460.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,410.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,360.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,310.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,260.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>27,210.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
27,160.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,110.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,060.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,010.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,960.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บิลทองรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,470.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,420.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,370.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,320.00	100.0	1,000	(210)	790
27,270.00	50.0	500	(210)	290
<b>27,220.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
27,170.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,120.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,070.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,020.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,970.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส