

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

25 กรกฎาคม 2565

SET50 FUTURES:

SET50 ผันผวนก่อนการประชุม FED และการรายงาน GDP สหรัฐฯแต่เชื่อกว่า Downside เริ่มจำกัด แนะนำ Trading S50U22 ตามกรอบ 940-955 จุด

SET50 OPTION:

แนะนำรอ Long S50U22C925 ที่ 28 จุด (SET50=945) เป้าทำกำไร 43 จุด (SET50=960) และ Cut Loss 3 จุดขาด SET50 แนวผันผวนแต่ Downside จำกัด

SINGLE STOCK FUTURES:

แนะนำถือ Long CRCU22 ทุน 35.10 บาท เป้าทำกำไร 36.50 บาทและ Cut Loss 0.5 บาทจากทุน ราคาหุ้นจะได้แรงหนุนจากทิศทางผลประกอบการฟื้นตัวแรง
แนะนำรอ Long KTBU22 ที่ 15.30 บาท เป้าทำกำไร 15.70 บาทและ Cut Loss 0.20 บาท ได้ประโยชน์จากทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น

GOLD FUTURES:

ตัวเลข PMI สหรัฐฯที่หดตัว กดดันค่าเงิน USD อ่อนค่า และหนุนราคาทองคำ คงแนะนำ Trading 29800-30320 บาท (\$1710-1740) และ cut loss 100 บาท โดยรอดูผลประชุมเฟดในสัปดาห์นี้

การเปิดสถานะของนักลงทุนต่างชาติ

| Date | SET50 Futures | Stock |
|----------|---------------|----------|
| MTD | 1,759.00 | 345.23 |
| 22/07/22 | 7,290.00 | 139.93 |
| 21/07/22 | 34,563.00 | 1,703.24 |
| 20/07/22 | 1,479.00 | 605.82 |
| 19/07/22 | 19,013.00 | 1,562.83 |
| 18/07/22 | 7,011.00 | 1,214.80 |
| 15/07/22 | 27,988.00 | 1,063.84 |
| 14/07/22 | 10,170.00 | 1,468.17 |
| 12/07/22 | 18,007.00 | 439.39 |
| 11/07/22 | 15,810.00 | 1,830.39 |
| 08/07/22 | 5,000.00 | 1,709.03 |
| 07/07/22 | 9,781.00 | 1,812.15 |
| 06/07/22 | 4,563.00 | 2,285.53 |
| 05/07/22 | 11,071.00 | 3,024.70 |
| 04/07/22 | 2,325.00 | 1,437.70 |
| 01/07/22 | 18,790.00 | 747.39 |

ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

| | |
|------------------------------|-----|
| SET50 Index Futures / Option | P.3 |
| Single Stock Futures | P.6 |
| Gold Futures | P.8 |

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัย จึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

* แอปพลิเคชัน “ASP Smart”



* Telegram “Asia plus group”

Follow now



Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกศศักดิ์ ทวีธีระ-sss

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกมล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานานกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

| | All Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 147,689 | 139,889 | 7,800 | -14,518 | 5,037 | 352,124 |
| Foreign | 146,436 | 137,514 | 8,922 | 38,943 | 37,529 | 12,841 |
| Retail | 293,483 | 310,205 | -16,722 | -24,425 | -42,566 | -364,965 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 42,292 | 47,036 | -4,744 | -16,317 | -12,419 | -15,084 |
| Foreign | 89,518 | 82,228 | 7,290 | 41,853 | 41,330 | 33,162 |
| Retail | 136,636 | 139,182 | -2,546 | -25,536 | -28,911 | -18,078 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 68,996 | 65,087 | 3,909 | 1,620 | -1,513 | 325,879 |
| Foreign | 18,392 | 25,156 | -6,764 | -8,829 | -12,584 | 2,480 |
| Retail | 90,712 | 87,857 | 2,855 | 7,209 | 14,097 | -328,359 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 12,987 | 8,110 | 4,877 | 3,077 | 3,108 | 6,370 |
| Foreign | 37,791 | 29,515 | 8,276 | 5,632 | 6,161 | -28,647 |
| Retail | 22,375 | 35,528 | -13,153 | -8,709 | -9,269 | 22,277 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 336 | 462 | -126 | -97 | 7 | 776 |
| Foreign | 295 | 273 | 22 | 72 | -139 | 2,626 |
| Retail | 4,462 | 4,358 | 104 | 25 | 132 | -3,402 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 470 | 193 | 277 | 42 | 843 | -53 |
| Foreign | 142 | 129 | 13 | 40 | 2,574 | 6,172 |
| Retail | 3,192 | 3,482 | -290 | -82 | -3,417 | -6,119 |



SET50 OVERVIEW

ปัจจัยต่างประเทศในสัปดาห์นี้นักจะอยู่ที่การติดตามผลการประชุม FED และการรายงาน GDP 2Q65 ของฝั่งสหรัฐฯ ซึ่งระหว่างสัปดาห์น่าจะทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯแกว่งผันผวนในแดนบวกสลับไปตามทิศทางรายงานผลประกอบการ 2Q65 ของบริษัทจดทะเบียนฯ ส่วนประเด็น WHO ประกาศให้ฝีดาษลิงเป็นภาวะฉุกเฉินด้านสาธารณสุขระหว่างประเทศ อาจเป็น Sentiment ลบในระยะสั้นต่อหุ้นในกลุ่ม Reopening ได้บ้าง แต่เชื่อว่าผลกระทบในเชิงพื้นฐานจำกัดหากไม่มีการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ด้านทิศทางค่าเงินบาทเริ่มเห็นสัญญาณชะลอการอ่อนค่าหลังจากขึ้นทำจุดสูงสุดที่ 36.95 บาท/usd ในสัปดาห์ก่อน มองเป็นสัญญาณลดแรงกดดันต่อ Fund Flow ไหลออก ขณะที่ในช่วงปลายสัปดาห์ก่อนเห็นสัญญาณบวกจากนักลงทุนต่างชาติมีสถานะเป็น Net Long ใน SET50 Futures 3 วันติดรวม 4.33 หมื่นสัญญา นอกจากนี้เริ่มเห็นการซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1.24 พันล้านบาทในช่วงเวลาเดียวกัน ส่วนประเด็นอื่นๆ กสทช. ปฏิเสธข่าวเรื่องคณะกรรมการทั้ง 4 ด้านลงมติคัดค้านการรวมกิจการด้วยสัดส่วน 3:1 น่าจะเป็นแรงหนุนต่อ TRUE และ DTAC ฟื้นตัวกลับ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมไม่ได้มีแรงกดดันเพิ่มคาด SET50 Index แกว่งผันผวน 945-960 จุด

SET50 INDEX FUTURES

Direction Trading: SET50 ผันผวนก่อนการประชุม FED และการรายงาน GDP สหรัฐฯ แต่เชื่อ Downside เริ่มจำกัด แนะนำ Trading S50U22 ตามกรอบ 940-955 จุด

Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Long Spread S50U22Z22 ได้ที่ -1.40 จุด ปัจจุบันกำไร 1.0 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread ระหว่าง S50Z22 ลบด้วย S50U22 จะลู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ 2.53 จุด

SET50 Option: แนะนำรอ Long S50U22C925 ที่ 28 จุด (SET50=945) เป้าทำกำไร 43 จุด (SET50=960) และ Cut Loss 3 จุดคาด SET50 แกว่งผันผวนแต่ Downside จำกัด

S50U22 (30 MIN CHART)



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

| | แนวรับ | แนวต้าน |
|--------|--------|---------|
| SET50 | 945 | 960 |
| S50U22 | 940 | 955 |

* ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

* แอปพลิเคชัน “ASP Smart”



* Telegram “Asia plus group”

Follow now



Asia Plus Group

TECHNICAL COMMENT

S50U22 ยังอยู่ในแนวโน้มริบานมองกรอบการเคลื่อนไหวที่ 940-955 จุด



| | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|-------------|--------|----------------------|------------------------|
| SET50 Index | 950.20 | 12.36506 | 9.305759 |

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 |
|-------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50U22C1050 | 0.60 | 0.20 | > 1050.6 | 0.00 | 0.60 | 10.57% | 0.61 | 384 | 5102 | 12.74 | 0.03 | 47.36 | 0.1 |
| S50U22C1025 | 1.40 | 0.50 | > 1026.4 | 0.00 | 1.40 | 8.02% | 1.73 | 697 | 6020 | 11.94 | 0.06 | 42.07 | 0.1 |
| S50U22C1000 | 3.70 | 0.90 | > 1003.7 | 0.00 | 3.70 | 5.63% | 4.34 | 977 | 4949 | 12.09 | 0.15 | 37.74 | 0.1 |
| S50U22C975 | 8.60 | 1.90 | > 983.6 | 0.00 | 8.60 | 3.52% | 9.59 | 1527 | 5915 | 11.98 | 0.28 | 31.25 | 0.0 |
| S50U22C950 | 18.50 | 4.00 | > 968.5 | 0.20 | 18.30 | 1.93% | 18.70 | 1019 | 5390 | 12.69 | 0.47 | 24.01 | 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 |
|-------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50U22P1050 | 106.70 | -1.00 | < 943.3 | 99.80 | 6.90 | -0.73% | 104.85 | 2 | 248 | 10.81 | -0.98 | -8.75 | 0.0 |
| S50U22P1025 | 79.90 | -3.70 | < 945.1 | 74.80 | 5.10 | -0.54% | 81.01 | 1 | 269 | #N/A N/A | -1.00 | -11.89 | 0.0 |
| S50U22P1000 | 58.10 | -7.90 | < 941.9 | 49.80 | 8.30 | -0.87% | 58.65 | 4 | 502 | 10.66 | -0.88 | -14.42 | 0.0 |
| S50U22P975 | 38.80 | -4.60 | < 936.2 | 24.80 | 14.00 | -1.47% | 38.93 | 63 | 1059 | 11.66 | -0.72 | -17.70 | 0.0 |
| S50U22P950 | 22.80 | -4.00 | < 927.2 | 0.00 | 22.80 | -2.42% | 23.08 | 465 | 3741 | 12.36 | -0.53 | -21.94 | 0.0 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 INDEX

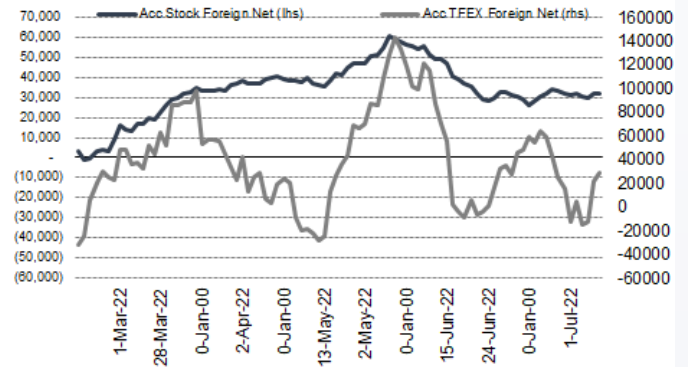
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|------------|--------|------|-------|----------------|
| SET50 | 950.20 | 5.21 | 0.55% | 22/7/22 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|-----|------|---------|---------|---------|
| S50N22 | 949.00 | 5.2 | 0.5% | 406 | 632 | -6 |
| S50Q22 | 948.20 | 6.8 | 0.7% | 34 | 96 | 4 |
| S50U22 | 945.80 | 8.0 | 0.8% | 234,316 | 401,238 | -10,769 |
| S50Z22 | 945.30 | 7.8 | 0.8% | 27,374 | 55,001 | 536 |
| S50H23 | 941.10 | 8.0 | 0.9% | 3,476 | 12,771 | -19 |
| S50M23 | 935.30 | 7.6 | 0.8% | 2,840 | 3,066 | 292 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์ | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | 1 เดือน |
|-------------------------------------|---------|---------|--------|---------|-----------|---------|
| สถานะ | 42,292 | 47,036 | -4,744 | -16,317 | 2,669 | -15,084 |
| ต่างชาติ | 89,518 | 82,228 | 7,290 | 41,853 | -35,645 | 33,162 |
| รายย่อย | 136,636 | 139,182 | -2,546 | -25,536 | 32,976 | -18,078 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 FUTURES



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ SPREAD ณ สิ้นเดือนจาก ASPS MODEL

เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล

| | 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. 65E | มี.ค. 65E | เม.ย. 65E | พ.ค. 65E | มิ.ย. 65E | ก.ย. 65E | ธ.ค. 65E |
|--------------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|
| PER 20 | 933 | 952 | 961 | 971 | 980 | 1,008 | 1,036 |
| PER 20.5 | 957 | 976 | 985 | 995 | 1,005 | 1,033 | 1,062 |
| PER 21 | 980 | 1,000 | 1,009 | 1,019 | 1,029 | 1,058 | 1,088 |
| PER 21.5 | 1,003 | 1,023 | 1,033 | 1,043 | 1,054 | 1,084 | 1,114 |
| PER 22 | 1,027 | 1,047 | 1,057 | 1,068 | 1,078 | 1,109 | 1,140 |
| PER 22.5 | 1,050 | 1,071 | 1,082 | 1,092 | 1,103 | 1,134 | 1,166 |
| PER 23 | 1,073 | 1,095 | 1,106 | 1,116 | 1,127 | 1,159 | 1,191 |
| PER 23.5 | 1,097 | 1,119 | 1,130 | 1,141 | 1,152 | 1,184 | 1,217 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SINGLE STOCK FUTURES

Long CRCU22

ประเมินกำไรในงวด 2Q65 จะเติบโต YoY และสามารถล้นเติบโต QoQ ได้ แม้จะเป็นช่วง Low season ของกลุ่มค้าปลีกฯ หนุนจาก 1) การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม รวบรวม 20-25% และเปิดสาขาใหม่รวม 2-4% YoY 2) อัตรากำไรขั้นต้น ที่คาดว่าจะยังคงทำได้ดี จากการเริ่มปรับราคาสินค้าขึ้นในบางส่วน, สัดส่วนสินค้าแฟชั่นสูงขึ้นและส่วนลดพื้นที่เช่าที่ลดลง

ภาพทางเทคนิค พักตัวเหนือเส้นค่าเฉลี่ย 10 วัน พร้อมสัญญาณบวกทางเทคนิค จากทำจิงหะ Higher Low ใช้จิงหะย่อมาที่ 35 บาท เข้าสะสม โดยมีเป้าหมายบริเวณ 36 บาท

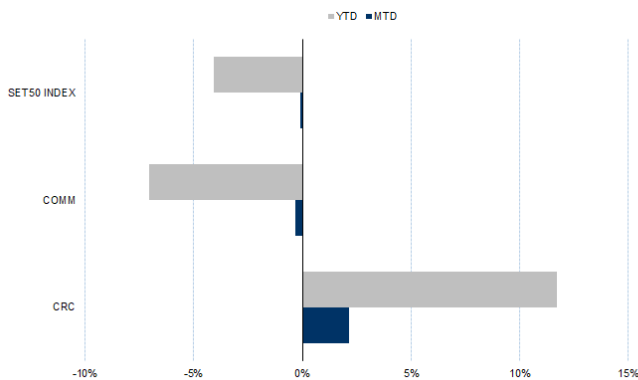
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long CRCU22 ทุน 35.10 บาท ปัจจุบันกำไร 13.4% เป้าทำกำไร 36.50 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 65F | PBV 65F | EPS GROWTH 65F |
| CRCU22 | 35.50 | -0.08 | 2302 | 880 | -100 | | 15.61% | 36.71 | 3.67 | - |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ STOCK FUTURES



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Long KTBU22

ตามธีมดอกเบี๊ยะขาขึ้นเอื้อต่อ ธ.พ. ขนาดใหญ่ รวมถึงแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2565 เด็ดขาดเด่นสุดในกลุ่มฯ หนุนทิศทาง ROE มีพัฒนาการดีขึ้นจาก 4.9% ในปี 2563 สู่ระดับ 8% ในปี 2565 ด้านคุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ดี Valuation ราคาซื้อขายที่ PBV เพียง 0.57 เท่า และ PER ที่ 7 เท่า พร้อมคาด Div yield 4.9% ต่อปี

ภาพทางเทคนิค แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น กรอบ Uptrend Channel พร้อมล่าสุดเปิด Gap Up ขึ้น สะท้อนแรงซื้อเข้าหนุน ประเมินเป้าหมายทำกำไรที่ 15.70 บาท

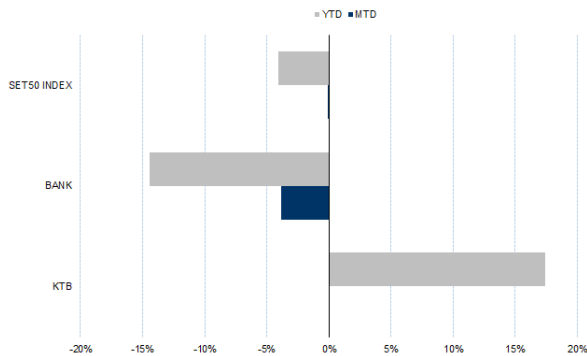
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long KTBU22 บริเวณ 15.30 บาท เป้าทำกำไร 15.70 บาท และ Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------|------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 65F | PBV 65F | EPS GROWTH 65F |
| KTBU22 | 15.55 | 0.03 | 2696 | 6647 | 0 | 17.11 | 35.10% | 8.05 | 0.50 | 8.62% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE

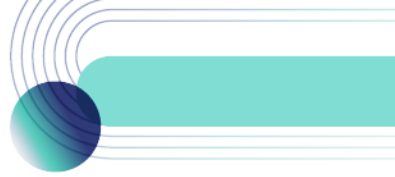


ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

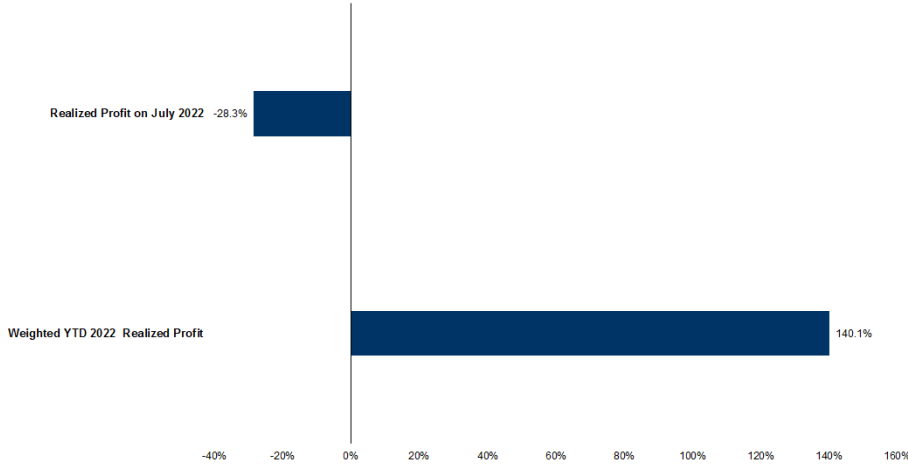
TECHNICAL CHART



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



TRACKING PERFORMANCE



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้อัดสถานะหากทำกำไรไม่ได้ขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TOP 20 MOST ACTIVE VOLUME

| | Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|----|-----------|--------------|-------|-------|-------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | TRUEU22 | 4.64 | 0.00 | 68712 | 9552 | 0 | 12 | 4.67 | 4.52 |
| 2 | TTBU22 | 1.23 | 0.01 | 9500 | 13102 | 1000 | | 1.19 | 1.12 |
| 3 | DTACU22 | 43.00 | -1.75 | 5892 | 609 | -100 | 11 | 43.90 | 41.52 |
| 4 | SIRIU22 | 1.01 | 0.01 | 4023 | 1072 | 7 | 9 | 1.01 | 0.99 |
| 5 | GUNKULU22 | 5.64 | -0.01 | 2835 | 41522 | 1 | 21 | 5.50 | 5.27 |
| 6 | KTBU22 | 15.63 | 0.03 | 2696 | 6647 | 0 | 17 | 15.84 | 15.15 |
| 7 | CRCU22 | 35.42 | -0.08 | 2302 | 880 | -100 | | 35.90 | 35.03 |
| 8 | IRPCU22 | 3.21 | -0.01 | 2127 | 4346 | 15 | 9 | 3.17 | 3.09 |
| 9 | SCBU22 | 103.83 | -0.67 | 1892 | 745 | 0 | 9 | 98.30 | 89.32 |
| 10 | CKPU22 | 5.63 | -0.07 | 1596 | 13501 | 2000 | 6 | 5.52 | 5.20 |
| 11 | BTSU22 | 8.45 | -0.10 | 1523 | 3508 | 0 | 8 | 8.62 | 8.48 |
| 12 | HMPROU22 | 12.70 | 0.00 | 1107 | 603 | -100 | 8 | 13.28 | 12.87 |
| 13 | BEMU22 | 8.76 | -0.04 | 1001 | 12013 | 500 | 12 | 8.89 | 8.68 |
| 14 | IVLU22 | 46.25 | 0.25 | 990 | 1303 | 104 | 11 | 45.59 | 43.17 |
| 15 | OSPU22 | 34.14 | 0.14 | 922 | 2914 | 100 | 7 | 33.71 | 31.62 |
| 16 | KBANKU22 | 151.72 | 0.22 | 907 | 1048 | 1 | 12 | 145.70 | 137.08 |
| 17 | PTGU22 | 13.60 | 0.00 | 702 | 3800 | 400 | 5 | 14.38 | 13.89 |
| 18 | BBLU22 | 133.80 | -0.20 | 597 | 1718 | 0 | 8 | 130.66 | 125.86 |
| 19 | JASU22 | 3.62 | 0.02 | 575 | 9553 | -1500 | 8 | 2.99 | 2.28 |
| 20 | SPRCU22 | 12.13 | 0.03 | 519 | 6015 | 1033 | 10 | 11.54 | 10.67 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



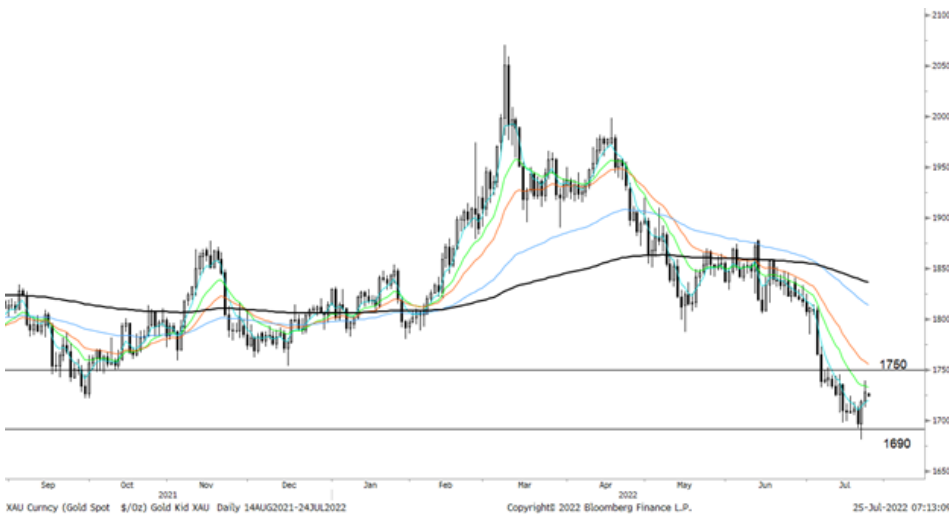
GOLD FUTURES

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 7.76 เหรียญฯ หรือ 0.45% ปิดที่ 1,726 เหรียญฯ โดยมีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอ นำโดยดัชนี PMI เดือน ก.ค. ปรับลดลงสู่ระดับต่ำสุดรอบ 26 เดือน กดดัน Dollar Index ชัยบลง 0.06% ปิดบริเวณ 106.55 จุด ประเด็นที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ ให้น้ำหนักไปที่การประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ซึ่งคาดเฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 0.75% รวมถึงการเปิดเผยข้อมูล GDP สหรัฐงวด 2Q65 ที่คาดติดลบอีกครั้ง ล้วนเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทองคำระยะถัดไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปิดตรงตัวอยู่ที่ 30,040 บาท (1,723 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,723 เหรียญฯ ทำให้คาดการณ์ราคา GFQ22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 29,900-30,300 บาท โดยสัปดาห์นี้ประเมินราคาทองคำเคลื่อนไหวในกรอบ 1,710-1,740 เหรียญฯ เพื่อรอข้อมูลประชุมเฟด ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GFQ22 บริเวณ 29,800-30,320 บาท และกำหนดจุด Cut Loss 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|------|-----|--------|
| GFQ22 | 30,040 | -170 | -0.56 | 92 | 196 | -17 |
| GFV22 | 30,120 | -150 | -0.50 | 43 | 148 | 13 |
| GFZ22 | 30,150 | -40 | -0.13 | 35 | 28 | 13 |

Mini Gold Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|-------|-------|-------|--------|
| GF10Q22 | 30,080 | -40 | -0.13 | 4,304 | 6,651 | -289 |
| GF10V22 | 30,140 | -20 | -0.07 | 3,480 | 3,702 | 255 |
| GF10Z22 | 30,150 | -50 | -0.17 | 893 | 1,453 | -50 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.



GOLD TECHNICAL

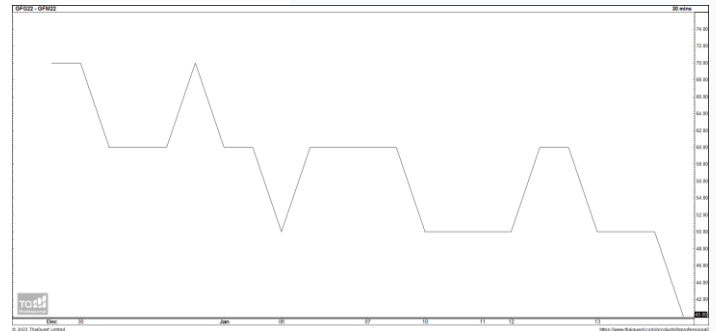
ทิศทางราคาทองคำ แกว่งในแนวโน้มขาลงพร้อมแท่งเทียน Bearish Breakout ส่งสัญญาณเปิด Downside คาดกรอบการเคลื่อนไหวในระยะนี้อยู่ที่ \$1690-\$1750

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| | | FX (บาท/ USD) | | | | |
|-------|--------|-----------------|--------|--------|--------|-------|
| | | 36.00 | 36.25 | 36.50 | 36.75 | 37.00 |
| 1,650 | 28,235 | 28,431 | 28,627 | 28,823 | 29,019 | |
| 1,680 | 28,748 | 28,948 | 29,147 | 29,347 | 29,546 | |
| 1,710 | 29,261 | 29,464 | 29,668 | 29,871 | 30,074 | |
| 1,740 | 29,775 | 29,981 | 30,188 | 30,395 | 30,602 | |
| 1,770 | 30,288 | 30,498 | 30,709 | 30,919 | 31,129 | |
| 1,800 | 30,801 | 31,015 | 31,229 | 31,443 | 31,657 | |
| 1,830 | 31,315 | 31,532 | 31,750 | 31,967 | 32,184 | |
| 1,860 | 31,828 | 32,049 | 32,270 | 32,491 | 32,712 | |
| 1,890 | 32,341 | 32,566 | 32,791 | 33,015 | 33,240 | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SPREAD ระหว่าง GFJ22 – GFQ22



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ GOLD FUTURES

นักลงทุนรายย่อย

(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร(ขาดทุน)สุทธิ |
|------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------------|
| 30,290.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 30,240.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 30,190.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 30,140.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 30,090.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 30,040.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 29,990.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 29,940.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 29,890.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 29,840.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 29,790.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ MINI GOLD FUTURES

นักลงทุนรายย่อย

(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร(ขาดทุน)สุทธิ |
|------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------------|
| 30,330.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 30,280.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 30,230.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 30,180.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 30,130.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 30,080.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 30,030.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 29,980.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 29,930.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 29,880.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 29,830.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



DW08 Top Pick: CRC08C2212A ,SCB08C2209A

DW08 WATCH LIST

| DW08 | BID | GEAR | Decay (months/year) | DW08 | BID | GEAR | Decay (months/year) | DW08 | BID | GEAR | Decay (months/year) |
|---------------|------|------|---------------------|---------------|------|------|---------------------|---------------|------|-------|---------------------|
| AGE08C2209A | 0.02 | 10.2 | 14 | FORTH08C2301A | 0.38 | 2.9 | 4 | SPAL08C2212A | 0.08 | 7.4 | 9 |
| AOT08C2209A | 0.10 | 11.7 | 4 | GULF08C2209A | 0.03 | 11.5 | 10 | SPRC08C2207A | 0.01 | 20.7 | 2 |
| AWC08C2212A | 0.21 | 7.0 | 4 | GUNK08C2209A | 0.04 | 7.9 | 8 | STGT08C2212A | 0.06 | 6.7 | 10 |
| BANP08C2209A | 0.12 | 7.0 | 5 | INTU08C2209A | 0.03 | 12.9 | 8 | SUPE08C2212A | 0.09 | 3.8 | 13 |
| BBL08C2209A | 0.05 | 13.5 | 6 | IVL08C2208A | 0.04 | 10.8 | 5 | SYNEX08C2301A | 0.17 | 4.3 | 7 |
| BCH08C2212A | 0.17 | 6.8 | 5 | JMART08C2301A | 0.13 | 4.8 | 9 | TQM08C2209A | 0.06 | 7.5 | 5 |
| BCP08C2209A | 0.03 | 8.2 | 11 | JMT08C2301A | 0.38 | 4.0 | 4 | TRUE08C2212A | 0.27 | 4.8 | 4 |
| BCPG08C2212A | 0.04 | 6.6 | 18 | KBAN08C2209A | 0.02 | 12.8 | 13 | AOT08P2209A | 0.04 | -11.4 | 5 |
| BGRJ08C2208A | 0.11 | 9.3 | 4 | KEX08C2301A | 0.21 | 5.1 | 5 | BANP08P2209A | 0.03 | -6.7 | 8 |
| BH08C2207A | 0.01 | 42.2 | 1 | KTC08C2209A | 0.03 | 10.0 | 10 | BBL08P2209A | 0.09 | -8.0 | 3 |
| BPP08C2301A | 0.12 | 6.2 | 9 | LH08C2212A | 0.07 | 8.2 | 9 | KBAN08P2209A | 0.18 | -8.5 | 2 |
| CBG08C2209A | 0.11 | 8.7 | 3 | MAJ08C2209A | 0.07 | 8.5 | 5 | KTBO8P2209A | 0.04 | -7.5 | 7 |
| GENT08C2209A | 0.06 | 7.9 | 7 | MEGA08C2209A | 0.09 | 7.1 | 5 | PTTE08P2209A | 0.04 | -8.9 | 6 |
| CHG08C2212A | 0.15 | 7.3 | 5 | MINT08C2301A | 0.14 | 5.3 | 10 | SCB08P2209A | 0.27 | -6.0 | 2 |
| CK08C2209A | 0.07 | 8.8 | 5 | ORIO8C2209A | 0.03 | 8.6 | 11 | TOP08P2209A | 0.16 | -6.8 | 2 |
| CPALL08C2301A | 0.10 | 9.2 | 8 | PSL08C2301A | 0.31 | 3.6 | 5 | S5008C2209A | 0.05 | 29.3 | 5 |
| GPF08C2209A | 0.14 | 10.2 | 3 | PTTE08C2209A | 0.24 | 8.2 | 2 | S5008C2209B | 0.10 | 23.5 | 4 |
| CRC08C2212A | 0.07 | 7.9 | 10 | QH08C2209A | 0.03 | 9.9 | 11 | SET5008C2209C | 0.03 | 38.5 | 6 |
| DOHO08C2212A | 0.03 | 6.9 | 19 | RBF08C2301A | 0.06 | 5.0 | 16 | S5008P2209A | 0.27 | -16.2 | 2 |
| DTAC08C2212A | 0.19 | 5.4 | 5 | RCL08C2301A | 0.12 | 4.3 | 10 | S5008P2209B | 0.41 | -12.7 | 2 |
| EA08C2209A | 0.05 | 8.8 | 6 | SAWA08C2209A | 0.05 | 8.7 | 7 | SET5008P2209C | 0.20 | -19.6 | 1 |
| EGG008C2209A | 0.31 | 7.9 | 1 | SCB08C2209A | 0.02 | 9.7 | 13 | | | | |
| EPG08C2212A | 0.08 | 5.4 | 12 | SCC08C2209A | 0.07 | 16.2 | 4 | | | | |
| ESS008C2207A | 0.10 | 20.4 | 0 | SCGP08C2212A | 0.13 | 7.0 | 6 | | | | |
| ESS008C2301A | 0.14 | 4.8 | 11 | SIRIO8C2212A | 0.05 | 6.5 | 15 | | | | |

ข้อมูลล่าสุด สำหรับ 25 กรกฎาคม 2022



DW TUTOR

ย่นเวลาศึกษา DW หลักปี
ให้เหลือเพียง
1 ชั่วโมง 25 นาที เท่านั้น !!

สแกนเรียนฟรีที่นี่



วิธีเลือก DW สำหรับมือใหม่

- เลือกตัวที่มีค่า Decay > 3 วัน ขึ้นไป
 - ✓ ยิ่งค่า จำนวนวันที่จะ Decay ในตารางยิ่งเยอะยิ่งดี เพราะจะทำให้ต้นทุนการถือครองถูกกว่าค่าเฉลี่ยตลาด
- เลือกตัวที่มีค่า Gear ในช่วง 4-8 เท่ากำลังดี
 - ✓ ยิ่งเกียร์แรง ถ้าถูกทางยิ่งทำให้พอร์ตโตได้ไว แต่สำหรับมือใหม่ที่มีโอกาสสุก-ผิดทางได้พอกัน เลือกค่าเกียร์ (อัตราทด) ในโซน 4-8 เท่า ถือว่าเหมาะ