

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

14 กุมภาพันธ์ 2566

SET50 FUTURES:

สถานะ Long S50H23 ได้ที่ 982.00 จุด ปัจจุบันกำไร 2.50 จุด แนะนำถือต่อ
เป้าทำกำไร 990 จุดและ Cut Loss 4 จุด คาด SET50 ฟิ้นตัว

SET50 OPTION:

สำหรับวันนี้แนะนำรอ Long S50H23C975 ที่ 13 จุด (SET50=985) เป้าทำ
กำไร 23 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุด คาด SET50 ฟิ้นตัว

SINGLE STOCK FUTURES:

แนะนำถือ Long CRCH23 ทุน 44.00 บาท ปัจจุบันกำไร 48.32% เป้าทำกำไร
46.00 บาท และ Lock กำไร 40% ที่ 45.25 บาท

แนะนำ Long BAMH23 บริเวณ 15.70 บาท เป้าทำกำไร 16.30 บาท Cut
Loss 0.20 บาท จากทุน

GOLD FUTURES:

GF10 Futures : สถานะ Long GF10G23 ที่ทุน 29760 บาท มีกำไร 70 บาท
แนะนำถือ เป้าทำกำไร 30500 บาท (\$1900) และ Lock กำไร 50 บาท ที่ 29810
Gold Online: แนะนำ Trading \$1855-1885 และ Cut Loss \$3

ผลตอบแทนของสินทรัพย์ต่างๆ

| | Last | %Chg | %MTD | %YTD |
|----------------|-----------|--------|--------|--------|
| America | | | | |
| NASDAQ | 11,891.79 | 1.48% | 2.65% | 13.62% |
| S&P | 4,137.29 | 1.14% | 1.49% | 7.76% |
| Russel | 1,941.14 | 1.16% | 0.48% | 10.21% |
| DJIA | 34,245.93 | 1.11% | 0.47% | 3.31% |
| Europe | | | | |
| FTSE 100 | 7,947.60 | 0.83% | 12.26% | 6.65% |
| DAX | 15,397.34 | 0.58% | 1.78% | 10.58% |
| Euro Stoxx 50 | 4,241.36 | 1.03% | 1.87% | 11.80% |
| CAC 40 | 7,208.59 | 1.11% | 1.78% | 11.35% |
| ASIA | | | | |
| Philippines | 6,838.76 | -0.55% | 0.67% | 4.15% |
| Indonesia | 6,900.14 | 0.29% | 0.89% | 0.72% |
| Australia | 7,466.10 | 0.65% | -0.14% | 6.07% |
| Japan | 27,427.32 | -0.88% | 0.37% | 5.11% |
| Malaysia | 1,475.17 | 0.04% | -0.70% | -1.36% |
| Korea | 2,452.70 | -0.69% | 1.14% | 9.67% |
| China | 3,284.16 | 0.72% | 0.88% | 6.31% |
| Hong Kong | 21,164.42 | -0.12% | -3.10% | 6.99% |

| | Last | %Chg | %MTD | %YTD |
|------------------------------|----------|--------|--------|--------|
| Dollar Index | 103.35 | -0.23% | 1.22% | -0.17% |
| EURO/USD | 1.07 | 0.03% | -1.26% | 0.20% |
| USD/THB | 33.86 | 0.10% | -2.51% | 2.22% |
| Gold Spot | 1,854.32 | 0.04% | -3.84% | 1.66% |
| *ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า | | | | |
| BOND (US) | | | | |
| 2 Year | 4.52 | 0.01% | 7.53% | 2.07% |
| 5 Year | 3.91 | -0.31% | 6.11% | 2.34% |
| 10 Year | 3.70 | -0.81% | 5.55% | 4.47% |
| BOND (TH) | | | | |
| 1 Year TH | 1.70 | 1.57% | 7.92% | 24.38% |
| 10 Year TH | 2.56 | 1.38% | 1.43% | -3.20% |

ที่มา : ASPS Research

| | |
|------------------------------|-----|
| 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

เกิดศักดิ์ ทวีธีระ-sss

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกมล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาถิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
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 | 124,026 | 125,737 | -1,711 | -5,599 | 14,644 | -129,198 |
| Foreign | 145,852 | 113,944 | 31,908 | 9,995 | -7,110 | -89,992 |
| Retail | 190,603 | 220,800 | -30,197 | -4,396 | -7,534 | 219,190 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 32,890 | 35,171 | -2,281 | -2,944 | 1,893 | 2,249 |
| Foreign | 84,713 | 62,540 | 22,173 | 2,737 | -69,692 | -141,096 |
| Retail | 79,840 | 99,732 | -19,892 | 207 | 67,799 | 138,847 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 72,570 | 80,193 | -7,623 | -13,510 | 16,564 | -140,244 |
| Foreign | 41,083 | 31,083 | 10,000 | 8,900 | 63,572 | 77,825 |
| Retail | 76,019 | 78,396 | -2,377 | 4,610 | -80,136 | 62,419 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 1,464 | 1,407 | 57 | 50 | 2,072 | -2,887 |
| Foreign | 18,954 | 19,608 | -654 | -2,684 | -2,381 | -23,789 |
| Retail | 14,931 | 14,334 | 597 | 2,634 | 309 | 26,676 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|-------|-----|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 419 | 297 | 122 | -38 | 411 | -980 |
| Foreign | 236 | 277 | -41 | 282 | -116 | 478 |
| Retail | 2,300 | 2,381 | -81 | -244 | -295 | 502 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 137 | 332 | -195 | -108 | 937 | 962 |
| Foreign | 665 | 204 | 461 | 737 | 1,320 | 2,340 |
| Retail | 1,713 | 1,979 | -266 | -629 | -2,257 | -3,302 |



SET50 OVERVIEW

ปัจจัยแวดล้อมต่างประเทศยังไม่ได้มีประเด็นลบใหม่เข้ามารบกวนโดยฝั่งสหรัฐอเมริกาอยู่ที่การติดตามรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ม.ค. ในวันนี้ซึ่งตลาดคาดว่าจะขยายตัว 6.2%yoy ด้านฝั่งยุโรปมีสัญญาณบวกจาก EU ปรับประมาณการ GDP Growth 2023 ขึ้นเป็น 0.9% จากเดิม 0.3% พร้อมทั้งปรับคาดการณ์เงินเฟ้อ 2023 จาก 6.1%yoy เหลือ 5.6%yoy รวมถึงปรับประมาณการเงินเฟ้อหลังต้นทุนพลังงานเริ่มลดลง ส่วนปัจจัยในประเทศอยู่ในช่วงการติดตามการรายงานงบ 4Q65 โดยวานนี้หุ้นหลักๆที่รายงานเป็น PTTGC ซึ่งออกมาขาดทุนน้อยกว่าฝ่ายวิจัยฯเป็นแรงหนุนกลุ่มปิโตรฯรวมถึง SET50 Index แต่อย่างไรก็ตามทิศทาง Fund Flow ที่ยังไม่ไหลกลับทำให้การปรับขึ้นภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index แกว่งตามกรอบ 985-995 จุด

SET50 INDEX FUTURES

Direction Trading : สถานะ Long S50H23 ได้ที่ 982.00 จุด ปัจจุบันกำไร 2.50 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 990 จุดและ Cut Loss 4 จุด คาด SET50 ฟันตัว

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M23 ลบด้วย S50H23 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -1.64 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.20 ยังไม่กว้างมากพอให้เปิดสถานะใดๆ

SET50 Option: สำหรับวันนี้แนะนำรอ Long S50H23C975 ที่ 13 จุด (SET50=985) เป้าทำกำไร 23 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุด คาด SET50 พักตัว

S50H23 (30 MIN CHART)



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

| | แนวรับ | แนวต้าน |
|--------|--------|---------|
| SET50 | 985 | 995 |
| S50H23 | 982 | 990 |

* ภายใต้สถานะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

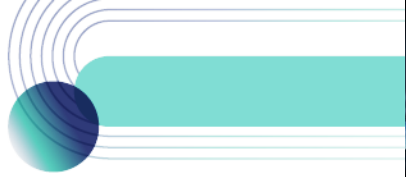
- * แอปพลิเคชัน “ASP Smart” 
- * Telegram “Asia plus group”

Follow now

 [Asia Plus Group](#)

TECHNICAL COMMENT

S50H23 แกว่ง Sideway/Sideway Down มองกรอบการเคลื่อนไหวที่ 980-987 จุด



| SET50 Index | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|-------------|--------|----------------------|------------------------|
| | 990.97 | 10.84 | 8.11884 |

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 |
|-------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H23C1075 | 0.20 | -0.10 | > 1075.2 | 0.00 | 0.20 | 8.50% | 0.01 | 50 | 7692 | 11.31 | 0.01 | 71.88 | 8.5% |
| S50H23C1050 | 0.80 | -0.10 | > 1050.8 | 0.00 | 0.80 | 6.04% | 0.15 | 777 | 18399 | 11.00 | 0.05 | 62.76 | 6.0% |
| S50H23C1025 | 2.10 | 0.00 | > 1027.1 | 0.00 | 2.10 | 3.65% | 1.15 | 726 | 10884 | 9.80 | 0.13 | 59.34 | 3.6% |
| S50H23C1000 | 6.50 | 0.50 | > 1006.5 | 0.00 | 6.50 | 1.57% | 5.55 | 721 | 8611 | 9.07 | 0.32 | 48.94 | 1.6% |
| S50H23C975 | 17.80 | 0.80 | > 992.8 | 15.97 | 1.83 | 0.18% | 17.09 | 179 | 2418 | 8.86 | 0.63 | 35.06 | 0.2% |

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 |
|-------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H23P1075 | 84.50 | -7.00 | < 990.5 | 84.03 | 0.47 | -0.05% | 89.73 | 0 | 80 | #N/A N/A | -1.00 | -11.73 | 0.0% |
| S50H23P1050 | 65.00 | -3.50 | < 985 | 59.03 | 5.97 | -0.60% | 64.91 | 2 | 400 | 8.35 | -0.98 | -14.89 | -0.6% |
| S50H23P1025 | 41.40 | -3.50 | < 983.6 | 34.03 | 7.37 | -0.74% | 40.96 | 44 | 1392 | 8.89 | -0.89 | -21.28 | -0.7% |
| S50H23P1000 | 20.90 | -2.40 | < 979.1 | 9.03 | 11.87 | -1.20% | 20.41 | 99 | 4828 | 8.63 | -0.68 | -32.24 | -1.2% |
| S50H23P975 | 8.10 | -1.30 | < 966.9 | 0.00 | 8.10 | -2.43% | 7.00 | 625 | 10204 | 9.10 | -0.37 | -44.71 | -2.4% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 INDEX

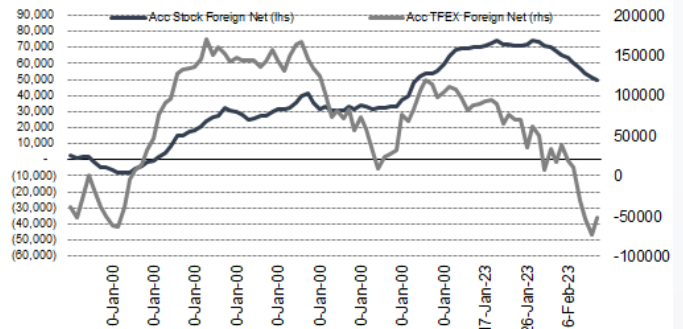
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | ผลการซื้อขาย |
|------------|--------|------|-------|--------------|
| SET50 | 990.97 | 1.87 | 0.19% | 13/2/23 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|---------|-----|------|---------|---------|---------|
| S50F23 | 1002.44 | 0.0 | 0.0% | 35 | 106 | 0 |
| S50G23 | 990.40 | 2.7 | 0.3% | 31 | 122 | 4 |
| S50H23 | 984.50 | 1.8 | 0.2% | 170,467 | 551,584 | -23,700 |
| S50M23 | 983.30 | 1.4 | 0.1% | 19,798 | 58,144 | 666 |
| S50J23 | 980.20 | 1.9 | 0.2% | 2,705 | 23,755 | -160 |
| S50Z23 | 979.90 | 1.7 | 0.2% | 3,578 | 13,460 | 613 |

| SET50 Futures | Long(Short) : สิ้นสุด | | | สะสม Long(Short) | | |
|---------------|-----------------------|--------|---------|------------------|-----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | 1 เดือน |
| สถานะ | 32,890 | 35,171 | -2,281 | -2,944 | 2,063 | 2,249 |
| ค้างชำระ | 84,713 | 62,540 | 22,173 | 2,737 | -100,730 | -141,096 |
| รายย่อย | 79,840 | 99,732 | -19,892 | 207 | 98,667 | 138,847 |

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 | | | | | |
|--------|-------------------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | S50F23 | S50G23 | S50H23 | S50J23 | S50K23 | S50M23 |
| | ณ 30 ม.ค.66 | ณ 27 ก.พ.66 | ณ 30 มี.ค.66 | ณ 27 เม.ย.66 | ณ 30 พ.ค.66 | ณ 29 มิ.ย.66 |
| S50F23 | | | | | | |
| S50G23 | -3.33 | | | | | |
| S50H23 | -5.93 | -2.60 | | | | |
| S50J23 | -9.70 | -6.37 | -3.37 | | | |
| S50K23 | -9.81 | -6.47 | -3.06 | 0.31 | | |
| S50M23 | -8.80 | -5.45 | -1.64 | 1.73 | 1.42 | |

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง เม.ย. - มิ.ย. 66 เท่ากับ 1.75%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

| SET 50 Sensitivity | ม.ค. 66E | มี.ค. 66E | เม.ย. 66E | พ.ค. 66E | มิ.ย. 66E | ก.ย. 66E | ธ.ค. 66E |
|--------------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|
| PER 15.5 | 888 | 902 | 908 | 915 | 922 | 942 | 963 |
| PER 16 | 917 | 931 | 938 | 945 | 952 | 973 | 994 |
| PER 16.5 | 945 | 960 | 967 | 974 | 981 | 1,003 | 1,025 |
| PER 17 | 974 | 989 | 996 | 1,004 | 1,011 | 1,033 | 1,056 |
| PER 17.5 | 1,003 | 1,018 | 1,026 | 1,033 | 1,041 | 1,064 | 1,087 |
| PER 18 | 1,031 | 1,047 | 1,055 | 1,063 | 1,071 | 1,094 | 1,118 |
| PER 18.5 | 1,060 | 1,076 | 1,084 | 1,092 | 1,100 | 1,125 | 1,149 |
| PER 19 | 1,088 | 1,105 | 1,113 | 1,122 | 1,130 | 1,155 | 1,180 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SINGLE STOCK FUTURES

Long CRCH23

คาดการณ์ในงวด 4Q65 น่าจะยังโตขึ้นได้ QoQ เพราะคาดว่าจะได้ผลบวกจากฤดูกาล เนื่องจากช่วงปลายปีมักจะมีการจับจ่ายสินค้าอุปโภคบริโภคสูงกว่าไตรมาสอื่นๆ บวกกับบริษัทมีแผนการขยายสาขาเพิ่มในช่วง 4Q65 ทั้งในไทยและเวียดนาม ราคาเป้าหมายปี 2566 ที่ 48.00 บาท (PER 35.7 เท่า อิง payout ratio 40% และ ROE ที่ 19.6%)

ราคาหุ้นอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น แกว่งในกรอบ Uptrend Channel ล่าสุดทำฐานได้แกร่งเหนือเส้น EMA 75 วัน พร้อมสัญญาณ Reversal จากแท่งเทียน Bullish Breakout

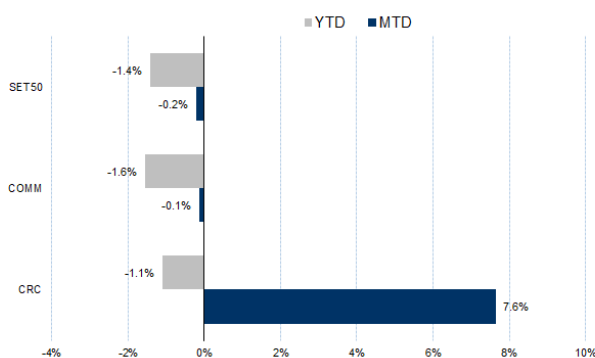
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long CRCH23 หุ้น 44.00 บาท ปัจจุบันกำไร 42.43% เป้าทำกำไร 46.00 บาท และ Lock กำไร 30% ที่ 45.00 บาท

| Future | | | | | | | Underlying | |
|--------|--------------|-------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 66F |
| CRCH23 | 45.59 | 0.09 | 101 | 2571 | -101 | - | 5.49% | 33.74 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL CHART



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Long BAMH23

คาดการณ์ราคาหุ้นงวด 4Q65 เท่ากับ 868 ล้านบาท (ต่ำกว่าที่คาดไว้เดิม 20%) เพิ่มขึ้น 21% qoq (แต่ลดลง 12% yoy) แม้แนวโน้มการจัดเก็บเงินสดงวด 4Q65 จะเพิ่มขึ้น 21% qoq และ 9% yoy อานิสงค์จากช่วง high season ของธุรกิจ PV ถูกเพียง 1.20 เท่า Yield 4% ราคาหุ้นอยู่ในแนวโน้ม Sideway ล่าสุดเริ่มทำจังหวะ Higher Low ยืนยันกรอบล่างพร้อมด้วยแท่งเทียน Reversal จาก Hammer มีโอกาสรีบาวน์ เป้าหมายที่ 16.30 บาท

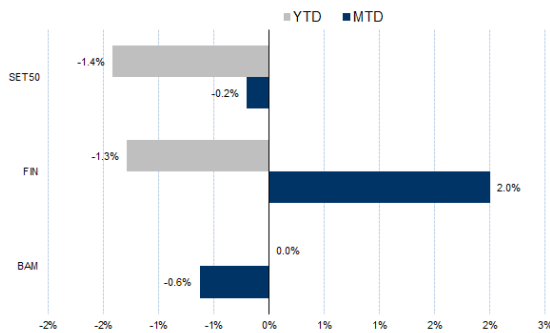
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BAMH23 บริเวณ 15.70 บาท เป้าทำกำไร 16.30 บาท Cut Loss 0.20 บาท จากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | |
|--------|--------------|-------|-----|-------|-----------|----------|------------|---------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 66F |
| BAMH23 | 15.98 | 0.18 | 30 | 15238 | 6 | - | 36.36% | 15.41 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

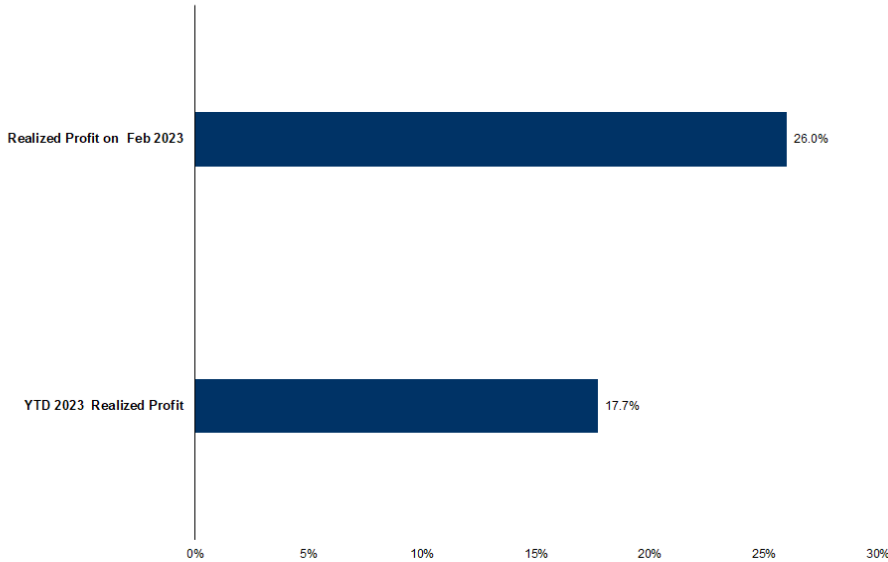
TECHNICAL CHART



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



TRACKING PERFORMANCE



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TOP 20 MOST ACTIVE VOLUME

| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support | |
|--------------|--------------|-------|--------|---------|-----------|----------|------------|---------|--------|
| 1 GUNKULH23 | 4.79 | 4.76 | 85,718 | 173,167 | - | 4,531 | 19.36 | 4.92 | 4.90 |
| 2 SIRIH23 | 1.83 | 1.85 | 10,113 | 120,178 | - | 2,594 | 15.44 | 1.92 | 1.81 |
| 3 GULFH23 | 54.19 | 54.5 | 4,460 | 16,674 | - | 452 | 2.72 | 54.42 | 53.33 |
| 4 PTTEPH23 | 160 | 165 | 3,545 | 5,564 | - | 2,467 | 16.78 | 160.80 | 157.84 |
| 5 BANPUH23 | 11.22 | 11.1 | 2,510 | 20,712 | - | 2,160 | 16.03 | 11.30 | 10.76 |
| 6 JMTH23 | 49.4 | 49.5 | 2,435 | 3,896 | - | 1,178 | - | 51.10 | 45.71 |
| 7 COM7H23 | 30 | 30 | 2,331 | 9,198 | - | 395 | 4.94 | 30.25 | 29.88 |
| 8 THCOMH23 | 17.09 | 17.2 | 2,155 | 6,589 | - | 942 | 10.00 | 16.98 | 15.60 |
| 9 MTCH23 | 37.65 | 37.5 | 2,101 | 7,432 | - | 600 | 5.77 | 37.98 | 35.88 |
| 10 BEMH23 | 9.55 | 9.6 | 1,547 | 17,457 | - | 509 | 13.30 | 9.55 | 9.43 |
| 11 SCGPH23 | 51.6 | 51.5 | 1,462 | 8,641 | - | 857 | - | 51.75 | 51.26 |
| 12 GPSCH23 | 71.4 | 72 | 1,372 | 4,559 | - | 134 | 8.12 | 74.72 | 68.00 |
| 13 STGTH23 | 10.71 | 10.6 | 1,282 | 7,647 | - | 765 | - | 11.50 | 9.95 |
| 14 ADVANCH23 | 204.5 | 210 | 1,243 | 3,798 | - | 690 | 13.97 | 202.58 | 202.05 |
| 15 GLOBALH23 | 18.9 | 19.5 | 1,113 | 1,696 | - | 596 | 8.35 | 19.20 | 19.52 |
| 16 TASCOH23 | 18.1 | 18.4 | 1,112 | 4,110 | - | 608 | 4.22 | 18.45 | 18.10 |
| 17 WHAH23 | 3.87 | 3.86 | 1,044 | 36,960 | - | 1,003 | 9.28 | 3.95 | 3.75 |
| 18 APH23 | 12.28 | 12.2 | 1,037 | 3,793 | - | 470 | 13.64 | 12.42 | 12.18 |
| 19 BEAUTYH23 | 1.48 | 1.47 | 893 | 38,705 | - | 226 | 4.05 | 1.56 | 1.46 |
| 20 TRUEH23 | 4.95 | 5 | 882 | 55,499 | - | 383 | 12.42 | 4.94 | 4.87 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



GOLD FUTURES

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 12 เหรียญฯ หรือ 0.64% ปิดที่ 1,853 เหรียญฯ โดยมีแรงเทขายของนักลงทุน เพื่อรอดูข้อมูลเงินเฟ้อสหรัฐ นำโดยดัชนี CPI เดือน ม.ค. ที่จะเปิดเผยในวันนี้ คาดจะชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า ตามด้วยดัชนี PPI ในวันพฤหัสบดี เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) นอกจากนี้การตีตัวขึ้นแรงของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนกว่า 376.66 จุด หรือ 1.11% ทำให้ความน่าสนใจในการเข้าซื้อทองคำดำน้อยลง สำหรับสัปดาห์นี้ นอกเหนือจากข้อมูลเงินเฟ้อแล้ว ยังต้องติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐอื่น เช่น ยอดค้าปลีก, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และดัชนีชี้ชี้นำเศรษฐกิจ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GF10G23 เมื่อคืน ลดลง 80 บาท ปิดที่ 29,830 บาท (1,858 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,856 เหรียญฯ คาดราคา GF10G23 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 29,650-30,000 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำนักลงทุนที่มีสถานะ Long GF10G23 ทุนเฉลี่ย 29,760 บาท ปัจจุบันมีกำไร 70 บาท แนะนำถือไว้ โดยมีเป้าทำกำไร 1,900 เหรียญฯ เทียบเท่า 30,500 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 29,810 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 50 บาทจากทุน เป็นการป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Online Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|-------|-------|-----|-------|--------|--------|--------|
| GOM23 | 1,867 | -4 | -0.20 | 23,337 | 24,289 | -333 |
| GOM23 | 1,894 | -4 | -0.20 | 6,860 | 3,316 | -201 |

Mini Gold Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|-------|-------|--------|
| GF10G23 | 29,830 | -110 | -0.37 | 3,590 | 8,318 | 67 |
| GF10J23 | 29,920 | -90 | -0.27 | 842 | 3,344 | 28 |
| GF10M23 | 29,950 | -80 | -0.27 | 656 | 1,521 | -3 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

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



GOLD ONLINE FUTURES (GOH23)

ทิศทางราคาทองคำ สัญญาณลบทางเทคนิค หลังจากที่เกิดแท่งเทียน Bearish Engulfing ปิดหลุดเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงขายเข้ากดตัน พร้อมกับ MACD ตัด Signal Line ลง สะท้อนโมเมนตัมเชิงลบ คาดกรอบการเคลื่อนไหวในระยะนี้ที่ \$1855-\$1885

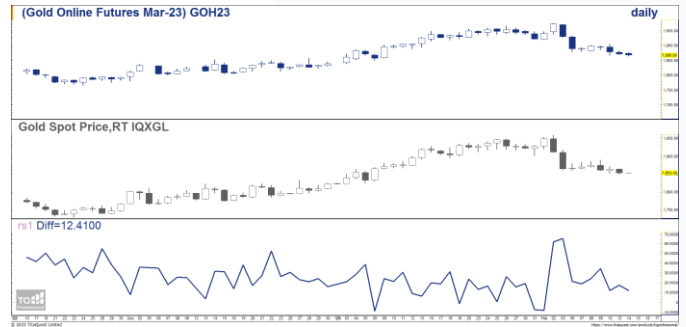
Gold Online: แนะนำ Trading \$1855-1885 และ Cut Loss \$3

GOH23



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

BASIS ระหว่าง GOH23-GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| | FX (บาท/ USD) | | | | |
|-------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 33.00 | 33.25 | 33.50 | 33.75 | 34.00 |
| 1,750 | 27,450 | 27,658 | 27,866 | 28,074 | 28,282 |
| 1,780 | 27,921 | 28,132 | 28,344 | 28,555 | 28,767 |
| 1,810 | 28,391 | 28,606 | 28,822 | 29,037 | 29,252 |
| 1,840 | 28,862 | 29,081 | 29,299 | 29,518 | 29,737 |
| 1,870 | 29,333 | 29,555 | 29,777 | 29,999 | 30,221 |
| 1,900 | 29,803 | 30,029 | 30,255 | 30,480 | 30,706 |
| 1,930 | 30,274 | 30,503 | 30,732 | 30,962 | 31,191 |
| 1,960 | 30,744 | 30,977 | 31,210 | 31,443 | 31,676 |
| 1,990 | 31,215 | 31,451 | 31,688 | 31,924 | 32,161 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ MINI GOLD FUTURES

| นิลทุนรายย่อย | | | | |
|-------------------------------------|-------------|--------------------|---------------|--------------|
| (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร | |
| future | เปลี่ยนแปลง | (ขาดทุน) VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ | |
| 30,170.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 30,120.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 30,070.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 30,020.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 29,970.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 29,920.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 29,870.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 29,820.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 29,770.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 29,720.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 29,670.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส