

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ราคาน้ำมันที่ติดตัวขึ้น ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ น่าจะหนุนให้ SET50 สามารถพุ่งตัวอยู่ได้ แนะนำ Trading S50Z19 กรอบ 1080 – 1090 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้ปรับราคา Long S50Z19C1075 ไปที่ 21 จุด (SET50=1085) เป้าทำกำไรที่ 31 จุด (SET50=1095) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะทรงตัวอยู่ได้ที่ระดับใกล้เคียงปัจจุบัน

Single Stock Futures:

สถานะ Long CKZ19 ทุน 23.05 บาท ปัจจุบันมีกำไร 11.2% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 24.20 บาท และ Cut Loss 0.40 บาทจากทุน ข่าวการเซ็นสัญญาารถไฟความเร็วสูงน่าจะช่วยหนุนราคาหุ้น

สถานะ Long ADVANCZ19 ทุน 229 บาท ปัจจุบันมีกำไร 5.8% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 236 บาท แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุนในรอบนี้

Gold Futures:

นักลงทุนคาดหวังว่าจะเห็นการใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายนมากขึ้นจากทั้ง ECB และ Fed โดย สัปดาห์นี้เป็นช่วงรอดูผล Trading GFV19 กรอบ 21300 – 21590 บาท หรือ 1480 – 1500\$

สถานะของนักลงทุน

| | All Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|---------|-------------------------|----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 57,711 | 116,333 | -58,622 | 63,250 | -22,951 | -71,115 |
| Foreign | 49,866 | 98,792 | -48,926 | -256,304 | -354,205 | -401,132 |
| Retail | 219,096 | 111,548 | 107,548 | 193,054 | 377,156 | 472,247 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 21,885 | 26,238 | -4,353 | -2,884 | -2,775 | 12,179 |
| Foreign | 41,162 | 32,163 | 8,999 | 11,591 | 39,581 | 19,513 |
| Retail | 59,600 | 64,246 | -4,646 | -8,707 | -36,806 | -31,692 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|--------|---------|-------------------------|----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 30,236 | 82,609 | -52,373 | 67,804 | -18,463 | -78,028 |
| Foreign | 6,035 | 62,161 | -56,126 | -265,587 | -388,741 | -400,411 |
| Retail | 144,763 | 36,264 | 108,499 | 197,783 | 407,204 | 478,439 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 5,173 | 6,879 | -1,706 | 1,178 | 1,099 | -159 |
| Foreign | 2,669 | 4,468 | -1,799 | -328 | -6,869 | -13,392 |
| Retail | 13,683 | 10,178 | 3,505 | -850 | 5,770 | 13,551 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 336 | 120 | 216 | 99 | 35 | -1,344 |
| Foreign | 24 | 27 | -3 | 145 | 328 | -2,606 |
| Retail | 1,055 | 1,244 | -189 | -96 | -347 | 1,064 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 89 | 579 | -490 | -228 | -467 | 93 |
| Foreign | 3 | 50 | -47 | -46 | -53 | 204 |
| Retail | 1,879 | 1,389 | 490 | 275 | 516 | 98 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันพฤหัสบดีที่ 24 ตุลาคม พ.ศ. 2562

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

เพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่านช่องทาง Line Asia Plus Group ได้ที่: <http://bit.ly/Asiaplusgroup>

| Derivatives Team | เลขทะเบียน นักวิเคราะห์ |
|--------------------------------|----------------------------|
| เกศศักดิ์ ตรีธรรมสสม | 004132 |
| อุษณีย์ สิวรัตน์ | 017928 |
| ประสิทธิ์ รัตนกิจนถ, CISA, CFA | 025917 |
| นवलพรรณ น้อยธนะกุล | 019994 |
| ชาญชัย พันทรนาทิก | 064045 |
| จรรยาธณ จังจิรานนท์ | ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ |

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 Overview

ราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวแรงกว่า 2% หนุนจากการรายงานสต็อกน้ำมันดิบโดย EIA ที่ลดลง 1.7 ล้านบาร์เรลมากกว่าตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้น 2.2 ล้านบาร์เรล รวมทั้งความคาดหวังเชิงบวกต่อการปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมของกลุ่ม OPEC ในการประชุมช่วงต้นเดือน ธ.ค. ขณะที่ปัจจัยในประเทศได้แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะที่ 2 ของรัฐฯ ที่ได้ผ่านความเห็นชอบจาก ครม. ทั้งในส่วนของชิมชอปใช้เฟส 2 และมาตรการลดภาระผู้ซื้อที่อยู่อาศัยโดยลดค่าธรรมเนียมการโอนและค่าจดทะเบียนจำนองที่อยู่อาศัยราคาไม่เกิน 3 ล้านบาทต่อหน่วย ปัจจัยบวกข้างต้นเชื่อว่าจะเป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน กลุ่มค้าปลีกและกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ตามลำดับ นอกจากนี้ยังมีสัญญาณบวกจากนักลงทุนต่างชาติที่เปิดสถานะ Long Futures มากขึ้น โดยวันอังคารที่วานนี้เปิดสถานะ Long สุทธิ 8.9 พันสัญญา ซึ่งถือเป็นการ Long สุทธิ 6 ใน 7 วันทำการหลังสุดรวม 5.3 หมื่นสัญญา สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อ SET50 Index ในช่วง 3-5 วันทำการถัดไป ภายใต้สภาพแวดล้อมดังกล่าวจึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งขึ้นตามกรอบ 1085 – 1095 จุด

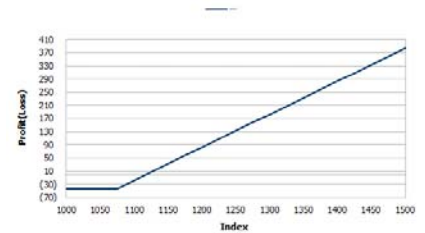
| | SET50 | S50Z19 | S50H20 |
|---------|-------|--------|--------|
| แนวรับ | 1085 | 1080 | 1075 |
| แนวต้าน | 1095 | 1090 | 1085 |

SET50 Index Futures

Direction Trading: ราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวขึ้น ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ น่าจะหนุนให้ SET50 สามารถพุงตัวอยู่ได้ แนะนำ Trading S50Z19 กรอบ 1080 – 1090 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H20 ลบด้วย S50Z19 ณ วันที่ 27 ธ.ค. 2562 จะเท่ากับ -5.62 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -4.30 จุด ไม่เปิดกว้างมากพอแนะนำ Wait and See

SET50 Option : แนะนำให้ปรับราคา Long S50Z19C1075 ไปที่ 21 จุด (SET50=1085) เป้าทำกำไรที่ 31 จุด (SET50=1095) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะทรงตัวอยู่ได้ที่ระดับใกล้เคียงปัจจุบัน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

| | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|--------------------|---------|----------------------|------------------------|
| SET50 Index | 1070.62 | 12.2899 | 10.3781 |

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 |
|--------------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50Z19C1150 | 3.10 | -0.20 | > 1153.1 | 0.00 | 3.10 | 0.08 | 2.90 | 292 | 3201 | 12.14 | 0.10 | 35.55 | 0.08 |
| S50Z19C1125 | 5.90 | -0.10 | > 1130.9 | 0.00 | 5.90 | 0.06 | 6.13 | 456 | 3155 | 11.80 | 0.18 | 33.06 | 0.06 |
| S50Z19C1100 | 10.70 | 0.10 | > 1110.7 | 0.00 | 10.70 | 0.04 | 11.84 | 568 | 2946 | 11.36 | 0.30 | 29.65 | 0.04 |
| S50Z19C1075 | 19.80 | 0.20 | > 1094.8 | 0.00 | 19.80 | 0.02 | 20.93 | 517 | 1570 | 11.53 | 0.45 | 24.56 | 0.02 |
| S50Z19C1050 | 33.50 | -0.50 | > 1083.5 | 20.62 | 12.88 | 0.01 | 33.95 | 75 | 411 | 12.30 | 0.61 | 19.48 | 0.01 |

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 |
|--------------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50Z19P1150 | 85.00 | -1.70 | < 1065 | 79.38 | 5.62 | -0.01 | 84.84 | 18 | 385 | 10.35 | -0.93 | -12.52 | -0.01 |
| S50Z19P1125 | 62.30 | -1.70 | < 1062.7 | 54.38 | 7.92 | -0.01 | 63.17 | 83 | 584 | 10.53 | -0.84 | -15.16 | -0.01 |
| S50Z19P1100 | 44.00 | 1.50 | < 1056 | 29.38 | 14.62 | -0.01 | 43.97 | 150 | 2058 | 11.22 | -0.71 | -17.63 | -0.01 |
| S50Z19P1075 | 26.80 | -0.20 | < 1048.2 | 4.38 | 22.42 | -0.02 | 28.15 | 629 | 3349 | 10.79 | -0.54 | -21.79 | -0.02 |
| S50Z19P1050 | 16.80 | -0.30 | < 1033.2 | 0.00 | 16.80 | -0.03 | 16.26 | 747 | 3504 | 11.77 | -0.38 | -23.47 | -0.03 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|------------|---------|-----|------|----------------|
| SET50 | 1089.35 | 8.0 | 0.7% | 22/10/2019 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|---------|-----|------|---------|---------|--------|
| S50V19 | 1085.90 | 4.9 | 0.5% | 36 | 52 | 2 |
| S50X19 | 1086.20 | 6.4 | 0.6% | 7 | 17 | 5 |
| S50Z19 | 1085.20 | 5.9 | 0.5% | 112,796 | 315,121 | -266 |
| S50H20 | 1080.80 | 5.7 | 0.5% | 8,126 | 28,214 | 574 |
| S50M20 | 1076.90 | 5.5 | 0.5% | 1,287 | 7,334 | 196 |
| S50U20 | 1072.80 | 5.3 | 0.5% | 395 | 1,522 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | สถานะ Long(Short) | | |
|-----------------------------------|-------------------|--------|--------|
| | Long | Short | Net |
| สถาบัน | 21,885 | 26,238 | -4,353 |
| ต่างชาติ | 41,162 | 32,163 | 8,999 |
| รายย่อย | 59,600 | 64,246 | -4,646 |

| | 2 วัน | | 2 สัปดาห์ | | QTD |
|----------|--------|---------|-----------|---------|---------|
| | Long | Short | Long | Short | |
| สถาบัน | 2,884 | 238 | 238 | 238 | -3,105 |
| ต่างชาติ | 11,591 | 33,468 | 33,468 | 19,377 | 19,377 |
| รายย่อย | -8,707 | -33,706 | -33,706 | -16,272 | -16,272 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก

| | S50J19 | S50K19 | S50M19 | S50N19 | S50Q19 | S50U19 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ณ 29 เม.ย.62 | | | | | | |
| ณ 30 พ.ค.62 | | | | | | |
| ณ 27 มิ.ย.62 | | | | | | |
| ณ 30 ก.ค.62 | | | | | | |
| ณ 29 ส.ค.62 | | | | | | |
| ณ 27 ก.ย.62 | | | | | | |
| S50J19 | | | | | | |
| S50K19 | -0.82 | | | | | |
| S50M19 | 0.79 | 1.61 | | | | |
| S50N19 | 2.00 | 2.82 | 1.21 | | | |
| S50Q19 | -2.05 | -1.23 | -2.84 | -4.07 | | |
| S50U19 | -3.03 | -2.21 | -3.82 | -5.06 | -0.99 | |

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 62 เท่ากับ 1.75%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย

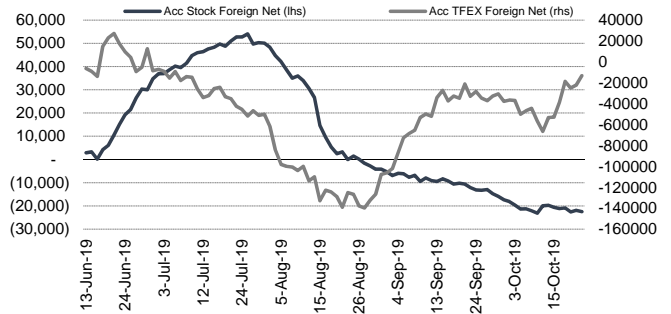
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

| ราคาปิด | chg (จุด) | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไรสุทธิ |
|-----------------|------------|------------|-------------------------|--------------|
| Futures | เทียบกับ | (ขาดทุน) | | |
| 1,090.20 | 5.0 | 1,000 | (186) | 814 |
| 1,089.20 | 4.0 | 800 | (186) | 614 |
| 1,088.20 | 3.0 | 600 | (186) | 414 |
| 1,087.20 | 2.0 | 400 | (186) | 214 |
| 1,086.20 | 1.0 | 200 | (186) | 14 |
| 1,085.20 | 0.0 | 0.0 | (186) | (186) |
| 1,084.20 | -1.0 | (200) | (186) | (386) |
| 1,083.20 | -2.0 | (400) | (186) | (586) |
| 1,082.20 | -3.0 | (600) | (186) | (786) |
| 1,081.20 | -4.0 | (800) | (186) | (986) |
| 1,080.20 | -5.0 | (1,000) | (186) | (1,186) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุ

และ SET50 Futures



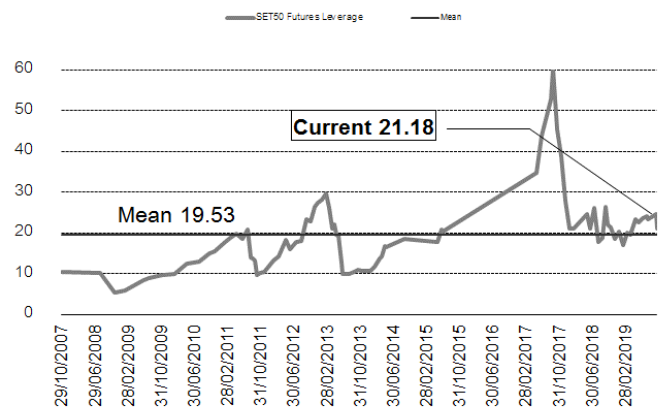
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

| (เท่า) | ม.ค.62E | มี.ค.62E | มี.ย.62E | ก.ค.62E | ส.ค.62E | ก.ย.62E | ธ.ค.62E |
|--------|---------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|
| PER 12 | 863 | 876 | 895 | 902 | 908 | 915 | 934 |
| PER 13 | 935 | 949 | 970 | 977 | 984 | 991 | 1,012 |
| PER 14 | 1,007 | 1,022 | 1,045 | 1,052 | 1,060 | 1,067 | 1,090 |
| PER 15 | 1,079 | 1,095 | 1,119 | 1,127 | 1,135 | 1,144 | 1,168 |
| PER 16 | 1,151 | 1,168 | 1,194 | 1,203 | 1,211 | 1,220 | 1,246 |
| PER 17 | 1,223 | 1,241 | 1,269 | 1,278 | 1,287 | 1,296 | 1,323 |
| PER 18 | 1,295 | 1,314 | 1,343 | 1,353 | 1,363 | 1,372 | 1,401 |
| PER 19 | 1,367 | 1,387 | 1,418 | 1,428 | 1,438 | 1,448 | 1,479 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures



ที่มา : Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long CKZ19

ถึงแม้ว่าผลประกอบการงวด 2Q62 ไม่โดดเด่นจาก Backlog ที่อยู่ในระดับต่ำสุดในรอบ 9 ปี แต่อย่างไรก็ตาม จุดเปลี่ยนสำคัญอยู่ที่การเซ็นสัญญาโครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน ที่ CK น่าจะเข้าไปรับงานโยธาประมาณ 6 หมื่นล้าน ประกอบกับทิศทางผลประกอบการของบริษัทลูกที่เติบโตได้ดี ทำให้การรับรู้กำไรผ่านบริษัทลูก (BEM, CKP, TTW) ในรูปแบบต่างๆ ยังคงอยู่ในระดับสูงไว้ได้ โดยฝ่ายวิจัยประเมิน Fair Value ไว้ที่ 34.00 บาท มี Upside เปิดกว้าง 47.19%

ขณะที่ในทางปัจจัยเทคนิค ราคากำลังอยู่ในจังหวะฟื้นตัวกลับจากแนวรับ 22.60 บาท ระยะสั้นมีสัญญาณบวกจาก Golden Cross ระหว่าง EMA 5 และ 10 วัน คาดว่าจะเห็นการฟื้นตัวกลับขึ้นไปทดสอบแนวต้าน 24.40 บาท

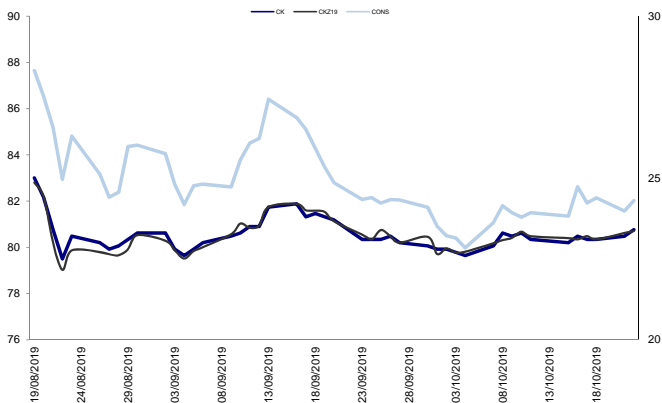
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long CKZ19 ทุน 23.05 บาท เป้าทำกำไรที่ 24.20 บาท Cut 0.40 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|-------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 62F | PBV 62F | EPS GROWTH 62F |
| CKZ19 | 23.36 | -0.04 | 23.46 | 208 | 32917 | 5 | 8.44 | 45.30% | 18.34 | 1.48 | -13.37% |

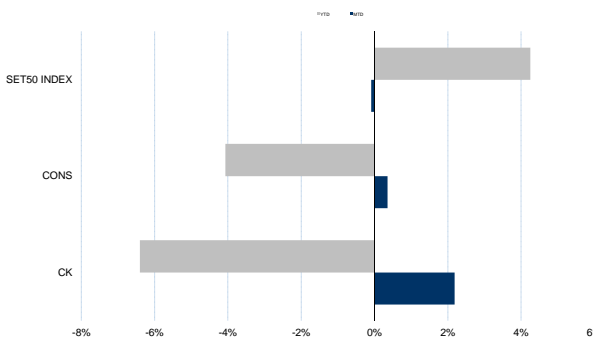
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| บัลลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|--|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ | |
| 23.86 | 0.5 | 500 | 3.18 | 497 | |
| 23.76 | 0.4 | 400 | 3.18 | 397 | |
| 23.66 | 0.3 | 300 | 3.18 | 297 | |
| 23.56 | 0.2 | 200 | 3.18 | 197 | |
| 23.46 | 0.1 | 100 | 3.18 | 97 | |
| 23.36 | 0.0 | - | 3.18 | (3) | |
| 23.26 | -0.1 | (100) | 3.18 | (103) | |
| 23.16 | -0.2 | (200) | 3.18 | (203) | |
| 23.06 | -0.3 | (300) | 3.18 | (303) | |
| 22.96 | -0.4 | (400) | 3.18 | (403) | |
| 22.86 | -0.5 | (500) | 3.18 | (503) | |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long ADVANCZ19

ราคาทำไร 3Q62 อยู่ที่ 9.0 พันล้านบาท สูงสุดในรอบ 13 ไตรมาส จากการแข่งขันบรรเทาหลง, เสริมด้วยต้นทุนค่าเช่าสินทรัพย์สัมปทานลดลง ส่วนรายได้ค่าบริการ ประเมินเติบโต 1.2% (+5.4%yoy) จากแรงขับเคลื่อน ARPU ที่คาดเพิ่มขึ้นได้ 1.6%qoq มาอยู่ที่ 260 บาท นอกจากนี้ยังมี Sentimentเชิงบวกสนับสนุนราคาหุ้น จาก DTAC ที่ประกาศกำไรงบ 3Q62 ที่ดีกว่าคาด ในเวลานี้

ส่วนทางเทคนิค ภาพรวมอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นอย่างชัดเจนจากจังหวะการทำ Higher High และ Higher Low อย่างต่อเนื่อง ล่าสุดยังมีแนวรับ EMA 5 วัน คอยหนุนราคาอยู่ตลอด หากยังยืนได้ ประเมินว่ามีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 238 บาท

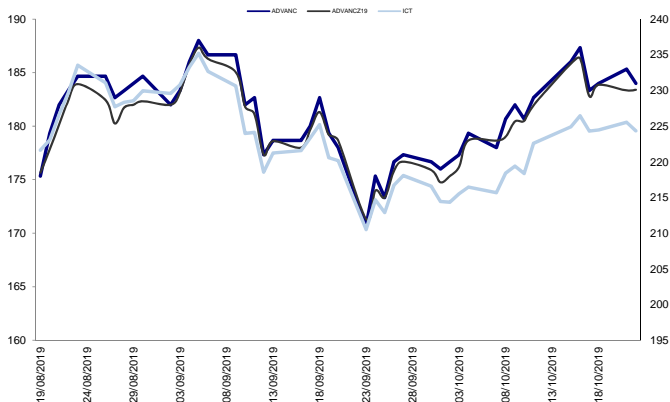
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long ADVANCZ19 ทุน 229 บาท เป้าทำกำไรที่ 236 บาท Stop Profit ที่ทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|-----------|--------------|-------|------------------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 62F | PBV 62F | EPS GROWTH 62F |
| ADVANCZ19 | 230.10 | -0.90 | 231.61 | 187 | 1383 | 81 | 12.11 | 1.73% | 20.77 | 9.90 | 11.39% |

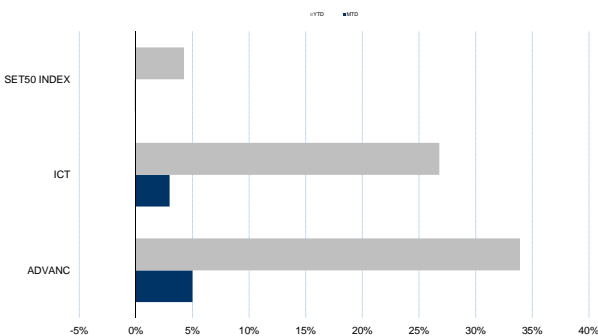
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| ราคาเปิด future | บัลลงทุนรายย่อย | | | | |
|-----------------|------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|--|
| | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (บาททุน) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไร (บาททุน)สุทธิ | |
| 230.60 | 0.5 | 500 | 21.41 | 479 | |
| 230.50 | 0.4 | 400 | 21.41 | 379 | |
| 230.40 | 0.3 | 300 | 21.41 | 279 | |
| 230.30 | 0.2 | 200 | 21.41 | 179 | |
| 230.20 | 0.1 | 100 | 21.41 | 79 | |
| 230.10 | 0.0 | - | 21.41 | (21) | |
| 230.00 | -0.1 | (100) | 21.41 | (121) | |
| 229.90 | -0.2 | (200) | 21.41 | (221) | |
| 229.80 | -0.3 | (300) | 21.41 | (321) | |
| 229.70 | -0.4 | (400) | 21.41 | (421) | |
| 229.60 | -0.5 | (500) | 21.41 | (521) | |

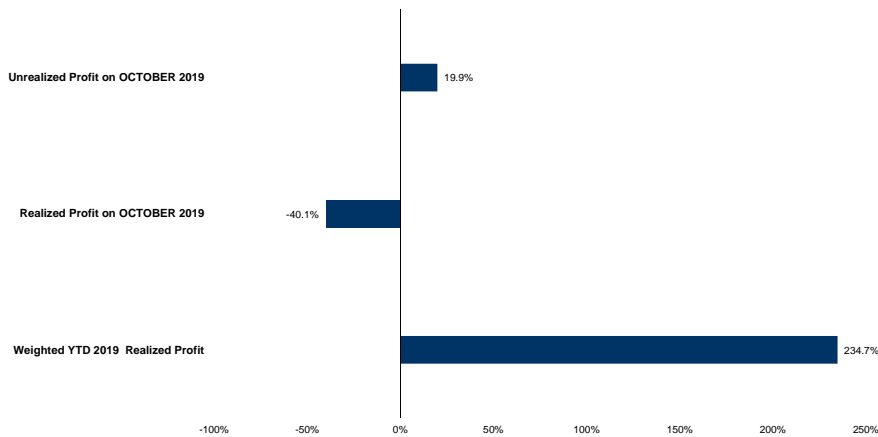
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะพิจารณาเป็นวันและนำเป็นต้นทุนเทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไรหรือขาดทุน

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Top 20 Most Active Volume

Top 20 Most Active Volume

| No. | Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|-----|------------|--------------|-------|------------------|-------|--------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | JASZ19 | 6.53 | -0.02 | 6.57 | 11140 | 321550 | 9758 | 8.21 | 6.56 | 6.36 |
| 2 | CHGZ19 | 2.52 | -0.02 | 2.55 | 6778 | 16202 | 3789 | 8.36 | 2.58 | 2.44 |
| 3 | CKPZ19 | 6.31 | 0.01 | 6.32 | 4703 | 12183 | -519 | 9.21 | 6.32 | 5.91 |
| 4 | BEAUTYZ19 | 2.36 | -0.04 | 2.41 | 4499 | 14079 | 1509 | 3.72 | 2.54 | 2.25 |
| 5 | TMBZ19X | 1.40 | -0.02 | 1.42 | 4128 | 94246 | -1521 | 5.70 | 1.51 | 1.39 |
| 6 | GPSCZ19X | 92.50 | 0.25 | 92.49 | 3395 | 4096 | -397 | 9.45 | 92.50 | 86.50 |
| 7 | TRUEZ19 | 5.27 | 0.02 | 5.26 | 2761 | 68196 | -1404 | 8.63 | 5.38 | 5.26 |
| 8 | IRPCZ19 | 3.47 | 0.01 | 3.47 | 2075 | 73646 | 1999 | 6.07 | 3.61 | 3.39 |
| 9 | ESSOZ19 | 7.21 | -0.04 | 7.27 | 1974 | 1731 | -200 | 6.36 | 7.79 | 7.05 |
| 10 | BLANDZ19 | 1.48 | 0.01 | 1.47 | 1781 | 93858 | 366 | 12.89 | 1.48 | 1.46 |
| 11 | BCHZ19 | 16.00 | 0.00 | 16.04 | 1671 | 8120 | 105 | 13.16 | 16.13 | 15.68 |
| 12 | BCPGZ19 | 19.20 | -0.30 | 19.55 | 1533 | 5228 | -118 | 7.66 | 19.28 | 18.80 |
| 13 | GULFZ19 | 175.48 | -1.52 | 177.47 | 1430 | 4810 | -78 | 9.66 | 176.36 | 161.03 |
| 14 | IVLZ19 | 28.44 | 0.19 | 28.32 | 1394 | 6524 | 766 | 5.43 | 31.42 | 27.33 |
| 15 | BDMSZ19 | 23.17 | -0.03 | 23.26 | 1309 | 4727 | 201 | 13.57 | 23.55 | 22.93 |
| 16 | BGRIMZ19 | 50.60 | -0.40 | 51.13 | 1240 | 2925 | -194 | 12.78 | 51.56 | 45.11 |
| 17 | WHAZ19 | 4.77 | -0.03 | 4.81 | 1032 | 50373 | 1011 | 14.04 | 4.84 | 4.72 |
| 18 | BEMZ19 | 10.68 | 0.08 | 10.63 | 1004 | 31404 | 1 | 11.16 | 10.81 | 10.64 |
| 19 | GUNKULZ19X | 2.98 | 0.02 | 2.97 | 1001 | 12947 | -499 | 8.11 | 3.05 | 2.92 |
| 20 | GLOBALZ19X | 15.20 | 0.00 | 15.24 | 802 | 2922 | 601 | 9.29 | 15.47 | 14.74 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐในช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้นรวม 7.6 เหรียญฯ ปิดเมื่อคืนวันพุธที่ 1,492 เหรียญฯ ท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์ Brexit ในอังกฤษ หลังสภาล่างของอังกฤษลงมติเห็นชอบต่อร่างกฎหมาย Brexit แต่ไหวตปฏิเสธบัญญัติรับรองเป็นกฎหมายภายในสัปดาห์นี้ ผลการลงมตินี้บ่งชี้ว่า อังกฤษจะไม่สามารถแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป (EU) ตามกำหนดเดิมภายในวันที่ 31 ต.ค. ส่งผลให้ EU จะต้องให้การอนุมัติขยายเส้นตาย Brexit ออกไป เพื่อหลีกเลี่ยงมิให้อังกฤษแยกตัวจาก EU โดยไม่มีการทำข้อตกลง (no-deal Brexit) นอกจากนี้การอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ โดย Dollar Index เมื่อคืนปรับลงเล็กน้อย ปิดอยู่ที่ 97.47 จุด เป็นอีกปัจจัยหนุนต่อการเคลื่อนไหวของราคาทองคำ โดยวันนี้และพรุ่งนี้ ทางสหรัฐจะรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ดัชนีภาคการผลิตและบริการ, ยอดขายบ้านใหม่ และความเชื่อมั่นผู้บริโภคเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV19 เมื่อคืนวันอังคาร ปรับเพิ่มขึ้น 70 บาท ปิดอยู่ที่ 21,440 บาท เทียบเท่า 1,489.8 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำ spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,492 เหรียญฯ คาดราคา GFV19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 21,400-21,600 บาท แม้ความกังวลเรื่อง Brexit หนุนต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวผันผวน นอกจากนี้เพื่อรอดูทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,480-1,500 เหรียญฯ เทียบเท่า 21,300-21,590 บาท และกำหนดจุด Cut loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำเข้าสู่โหมดของการพักตัวตามกรอบ Sideways Down หลังหลุดแนวรับ Uptrend Channel ลงมา ล่าสุดกำลังอยู่ในจังหวะทดสอบกรอบบนของ Downtrend Channel หากผ่านได้จะเป็นการเปิด Upside และคาดว่าจะเห็นการปรับตัวขึ้นต่อตามแนวโน้มขาขึ้นเดิม ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวหลักไว้ที่ \$1460 - \$1500

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|------|-------|--------|
| GFV19 | 21,440 | 0 | 0.00 | 81 | 1,003 | -5 |
| GFZ19 | 21,520 | 0 | 0.00 | 88 | 873 | -9 |
| GFZ20 | 21,590 | 0 | 0.00 | 38 | 200 | 17 |

Mini Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-------|--------|--------|
| GF10V19 | 21,440 | 0 | 0.00 | 2,277 | 10,374 | -433 |
| GF10Z19 | 21,530 | 0 | 0.00 | 3,334 | 15,434 | -135 |
| GF10G20 | 21,600 | 0 | 0.00 | 1,736 | 5,320 | 29 |

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session)

Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นใน

ช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

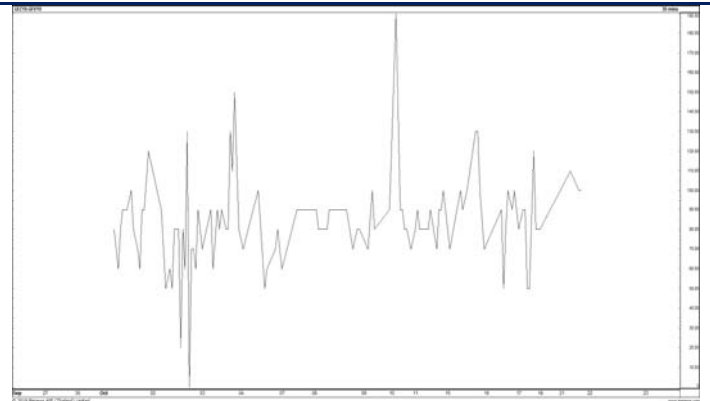
| | ← | | | ส่วนค่า | | Dollar Index | | | | → | | |
|----------------------|----|-------|-------|---------|-------|--------------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
| | 93 | 94 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 | 102 | 103 | |
| Nymex (USD/Barrel) | 50 | 1,303 | 1,267 | 1,230 | 1,194 | 1,158 | 1,121 | 1,085 | 1,049 | 1,012 | 976 | 940 |
| | 53 | 1,300 | 1,264 | 1,227 | 1,191 | 1,155 | 1,118 | 1,082 | 1,046 | 1,009 | 973 | 937 |
| | 56 | 1,297 | 1,261 | 1,225 | 1,188 | 1,152 | 1,116 | 1,079 | 1,043 | 1,007 | 970 | 934 |
| | 59 | 1,294 | 1,258 | 1,222 | 1,185 | 1,149 | 1,113 | 1,076 | 1,040 | 1,004 | 967 | 931 |
| | 62 | 1,292 | 1,255 | 1,219 | 1,182 | 1,146 | 1,110 | 1,073 | 1,037 | 1,001 | 964 | 928 |
| | 65 | 1,289 | 1,252 | 1,216 | 1,180 | 1,143 | 1,107 | 1,071 | 1,034 | 998 | 962 | 925 |
| | 68 | 1,286 | 1,249 | 1,213 | 1,177 | 1,140 | 1,104 | 1,068 | 1,031 | 995 | 959 | 922 |
| | 71 | 1,283 | 1,247 | 1,210 | 1,174 | 1,137 | 1,101 | 1,065 | 1,028 | 992 | 956 | 919 |
| | 74 | 1,280 | 1,244 | 1,207 | 1,171 | 1,135 | 1,098 | 1,062 | 1,026 | 989 | 953 | 917 |
| | 77 | 1,277 | 1,241 | 1,204 | 1,168 | 1,132 | 1,095 | 1,059 | 1,023 | 986 | 950 | 914 |
| | 80 | 1,274 | 1,238 | 1,202 | 1,165 | 1,129 | 1,092 | 1,056 | 1,020 | 983 | 947 | 911 |
| | 83 | 1,271 | 1,235 | 1,199 | 1,162 | 1,126 | 1,090 | 1,053 | 1,017 | 981 | 944 | 908 |

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| GOLD Londin AM (USD/Ounce) | FX (บาท/ USD) | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 30.00 | 30.25 | 30.50 | 30.75 | 31.00 |
| 1,450 | 20,677 | 20,849 | 21,021 | 21,194 | 21,366 |
| 1,470 | 20,962 | 21,137 | 21,311 | 21,486 | 21,661 |
| 1,490 | 21,247 | 21,424 | 21,601 | 21,778 | 21,955 |
| 1,510 | 21,532 | 21,712 | 21,891 | 22,071 | 22,250 |
| 1,530 | 21,818 | 21,999 | 22,181 | 22,363 | 22,545 |
| 1,550 | 22,103 | 22,287 | 22,471 | 22,655 | 22,840 |
| 1,570 | 22,388 | 22,575 | 22,761 | 22,948 | 23,134 |
| 1,590 | 22,673 | 22,862 | 23,051 | 23,240 | 23,429 |
| 1,610 | 22,958 | 23,150 | 23,341 | 23,532 | 23,724 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFZ19 – GFV19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

| บาทลงทุนรายย่อย | | | | |
|--------------------------------------|-------------|----------|----------------|----------------|
| (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด | เปลี่ยนแปลง | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร |
| future | | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 21,690.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 21,640.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 21,590.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 21,540.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 21,490.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 21,440.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 21,390.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 21,340.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 21,290.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 21,240.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 21,190.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

| บาทลงทุนรายย่อย | | | | |
|-------------------------------------|-------------|----------|---------------|---------------|
| (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด | เปลี่ยนแปลง | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร |
| future | | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 21,690.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 21,640.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 21,590.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 21,540.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 21,490.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 21,440.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 21,390.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 21,340.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 21,290.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 21,240.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 21,190.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS