

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

5 กุมภาพันธ์ 2564 |



SET50 Futures:

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นช่วยหนุน SET50 Index แต่ Fund Flow ที่ยังชะลอทำให้การขึ้นจำกัด สำหรับการเปิดสถานะ Long S50H21 ทุน 920 จุดวานนี้ถูก Cut Loss 4 จุด ส่วนวันนี้แนะนำ Trading S50H21 ในกรอบ 905-925 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50H21C925 ที่ 31 จุดถูก Cut Loss 3 จุด สำหรับวันนี้แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long S50H21C900 ที่ 27 จุด (SET50 = 910 จุด) เป้าทำกำไรที่ 47 จุด (SET50 = 30 จุด) และ Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า Downside ในการปรับลงจำกัด

Single Stock Futures:

เปิดสถานะ Long PTH21 ที่ 38.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 40 บาทและ Cut Loss 0.50 บาท จากราคาคู่ที่ Laggard ราคาน้ำมันดิบอยู่มาก

เปิดสถานะ Long SCCH21 ได้ที่ 379.50 บาท ถูกปิดตัดขาดทุน 18% วันนี้แนะนำรอ Long APH21 ที่ 7.40 บาท เป้าทำกำไร 7.70 บาท และ Cut Loss 5 บาทจากทุน

Gold Futures:

USD แهิงค่า กดดันราคาทองคำหลุด 1800 เหรียญฯ และมีความผันผวนมากขึ้น แนะนำ Trading GFG21 กรอบ 25460-25890 บาท (1780 - 1810\$)

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น 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	175,964	105,971	69,993	57,336	85,394	132,656
Foreign	115,151	105,936	9,215	-13,767	-22,164	-35,597
Retail	185,007	264,215	-79,208	-43,569	-63,230	-97,059

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35,486	44,606	-9,120	857	9,999	9,761
Foreign	79,628	75,377	4,251	-9,141	-17,543	-18,452
Retail	103,371	98,502	4,869	8,284	7,544	8,691

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	133,130	54,956	78,174	50,503	61,123	114,749
Foreign	12,359	9,449	2,910	-2,445	39	-20,885
Retail	55,113	136,197	-81,084	-48,058	-61,162	-93,864

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,611	5,801	-1,190	57,567	86,176	87,810
Foreign	23,084	21,010	2,074	-13,781	-21,986	-110,189
Retail	18,780	19,664	-884	-43,786	-64,190	22,379

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	233	325	-92	-274	-213	-256
Foreign	1	49	-48	-83	-142	405
Retail	1,996	1,905	91	274	289	575

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	240	106	134	43	-569	-545
Foreign	13	5	8	14	-102	-16
Retail	2,337	2,479	-142	-57	671	1,095

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภม, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรม เกิดเนตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ออกมาดีต่อเนื่อง จากจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์อยู่ที่ 7.79 แสนรายต่ำกว่าตลาดคาดไว้ที่ 8.3 แสนราย ถึงถือเป็นการลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 3 หนุนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้น 1.08% ด้านราคาน้ำมันดิบยังปรับขึ้นต่ออีก 0.7% มาที่ 58.84 เหรียญ/บาร์เรล จากแรงหนุนของสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯที่ลดลงต่ำสุดตั้งแต่ มี.ค. 2563 ส่วนประเด็นในประเทศวันนี้ติดตามการประชุมของกระทรวงแรงงาน ต่อข้อสรุปรายละเอียดโครงการ ม.33 เรารักกัน ที่จะเป็นการให้เงินช่วยเหลือแก่ผู้ประกันตนประกันสังคม 4000 บาท/ราย (คาดวงเงินโครงการราว 4 หมื่นล้านบาท) ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกข้างต้นน่าจะเป็นปัจจัยช่วยหนุน SET50 Index ปรับขึ้นในช่วงแรก แต่อย่างไรก็ตามทิศทาง Dollar Index ที่ยังมีแนวโน้มแข็งค่าทำให้ทิศทาง Fund Flow ชะลอการไหลเข้าส่งผลต่อการฟื้นตัวของ SET50 Index ระหว่างวันเป็นไปอย่างจำกัด โดยคาดกรอบเคลื่อนไหวของวันที่ 910 – 930 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นช่วยหนุน SET50 Index แต่ Fund Flow ที่ยังชะลอทำให้การขึ้นจำกัด สำหรับการเปิดสถานะ Long S50H21 พุน 920 จุดเวลานี้ถูก Cut Loss 4 จุด ส่วนวันนี้แนะนำ Trading S50H21 ในกรอบ 905-925 จุด

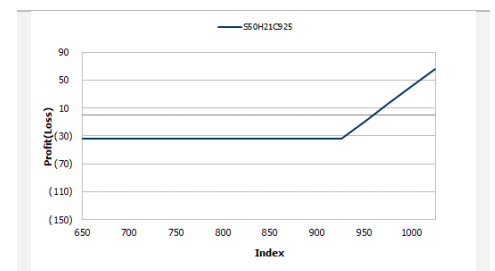
Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.9 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50H21C925 ที่ 31 จุดถูก Cut Loss 3 จุด สำหรับวันนี้แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long S50H21C900 ที่ 27 จุด (SET50 = 910 จุด) เป้าทำกำไรที่ 47 จุด (SET50 = 930 จุด) และ Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า Downside ในการปรับลงจำกัด

	SET50	S50H21	S50M21
แนวรับ	910	905	900
แนวต้าน	930	925	920

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	923.94	34.49759	17.49039

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
S50H21C975	14.00	-1.40	> 989	0.00	14.00	7.04%	18.75	583	2687	24.25	0.27	17.77	0.1
S50H21C950	21.00	-2.50	> 971	0.00	21.00	5.09%	26.69	334	2620	24.16	0.37	16.14	0.1
S50H21C925	31.00	-3.00	> 956	0.00	31.00	3.47%	36.91	214	1572	24.22	0.48	14.19	0.0
S50H21C900	44.10	-6.10	> 944.1	23.94	20.16	2.18%	49.62	81	1141	24.49	0.59	12.38	0.0
S50H21C875	61.50	-6.10	> 936.5	48.94	12.56	1.36%	64.87	29	298	25.52	0.73	10.93	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
S50H21P975	69.50	4.50	< 905.5	51.06	18.44	-2.00%	73.85	24	686	24.15	-0.71	-9.94	0.0
S50H21P950	51.00	3.80	< 899	26.06	24.94	-2.70%	56.80	63	1363	22.31	-0.64	-11.88	0.0
S50H21P925	36.10	2.40	< 888.9	1.06	35.04	-3.79%	42.03	197	1740	22.70	-0.52	-13.30	0.0
S50H21P900	24.80	1.30	< 875.2	0.00	24.80	-5.28%	29.76	484	3536	23.63	-0.40	-14.48	-0.1
S50H21P875	17.00	1.10	< 858	0.00	17.00	-7.14%	20.02	282	4765	24.59	-0.29	-15.10	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

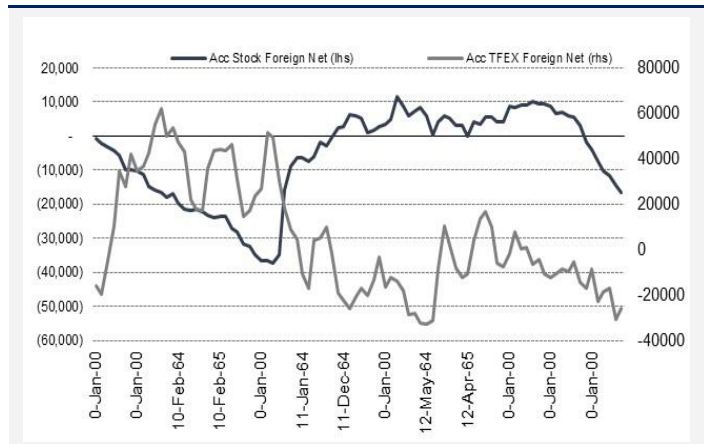
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	923.52	-0.42	-0.05%	4/2/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	917.10	-4.3	-0.5%	369	144	0
S50H21	914.70	-5.8	-0.6%	196,522	314,954	-115
S50J21	912.40	-9.4	-1.0%	92	63	0
S50M21	910.80	-5.9	-0.6%	18,804	27,442	489
S50U21	908.80	-5.6	-0.6%	1,816	8,630	-43
S50Z21	908.60	-5.6	-0.6%	882	3,894	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	175,491	105,540	69,951	857	8,970	31,775
ต่างชาติ	115,137	105,931	9,206	-9,141	-17,878	-39,796
รวมย่อย	180,674	259,831	-79,157	8,284	8,908	8,021

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ชี้อยู่ไกล - ชี้อยู่ใกล้

	S50J20	S50K20	S50M20	S50N20	S50Q20	S50U20
	ณ 29 เม.ย.63	ณ 28 พ.ค.63	ณ 29 มิ.ย.63	ณ 30 ก.ค.63	ณ 28 ส.ค.63	ณ 29 ก.ย.63
S50J20						
S50K20	-1.60					
S50M20	-1.32	0.28				
S50N20	-1.47	0.13	-0.15			
S50Q20	-5.84	-4.23	-4.52	-4.37		
S50U20	-6.88	-5.28	-5.56	-5.41	-1.04	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 63 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

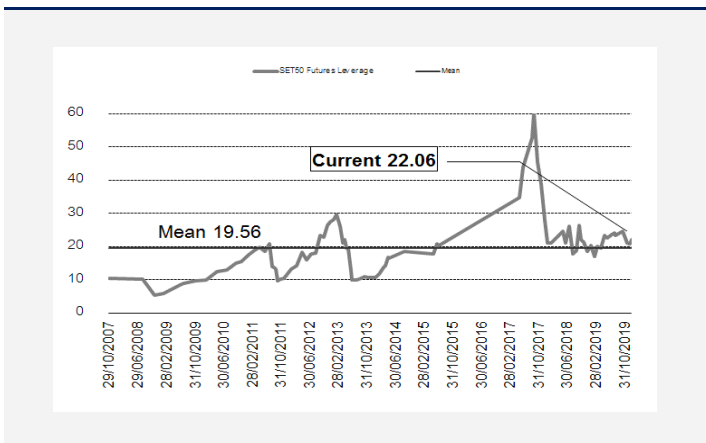
นักลงทุนรายย่อย

(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)
922.10	5.0	1,000	(186)	814
921.10	4.0	800	(186)	614
920.10	3.0	600	(186)	414
919.10	2.0	400	(186)	214
918.10	1.0	200	(186)	14
917.10	0.0	0.0	(186)	(186)
916.10	-1.0	(200)	(186)	(386)
915.10	-2.0	(400)	(186)	(586)
914.10	-3.0	(600)	(186)	(786)
913.10	-4.0	(800)	(186)	(986)
912.10	-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 APH21

คาดการณ์ราคาปิด 4Q64 ยืนยันระดับสูง 920 ล้านบาท หนุนทำให้ทั้งปี 2563 คาดจะทำจุดสูงสุดใหม่ 4.2 พันล้านบาท สูงกว่าที่คาด นอกจากนี้ ยังมีเงินปันผลปี 2563 ที่น่าสนใจอยู่ที่ 0.51 บาท คิดเป็น Div Yield สูง 7% (จ่ายปีละครั้ง หลังประกาศงบวันที่ 23 ก.พ.) ด้านราคาหุ้นยังถูก ด้วย PER ซื้อขาย 6 เท่า แนะนำซื้อ FV 8.35 บาท

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกอด Downtrend โดยล่าสุดแกว่งพักตัวอยู่บริเวณแนวรับ EMA 10 วัน ระยะสั้น หากยืนเหนือบริเวณ 7.50 บาท มองเป็นสัญญาณกลับตัว มีโอกาสทดสอบแนวต้านถัดบริเวณ 7.70 บาท

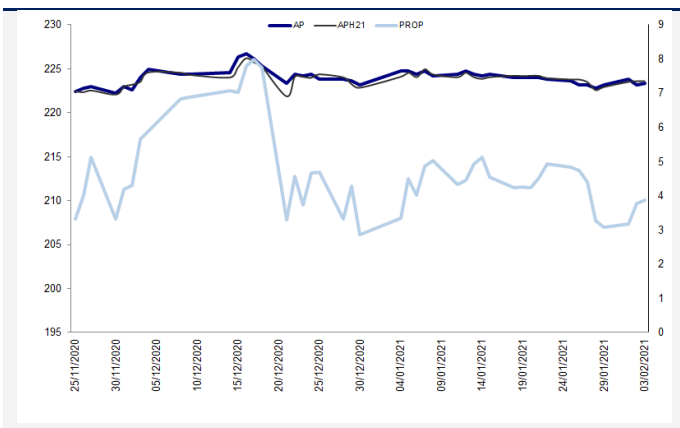
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long APH21 บริเวณ 7.40 บาท เป้าทำกำไร 7.70 บาท และ Cut Loss 0.15 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
APH21	7.35	0.05	7.36	3		0	8.73	14.38%	6.12	0.73	-10.75%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



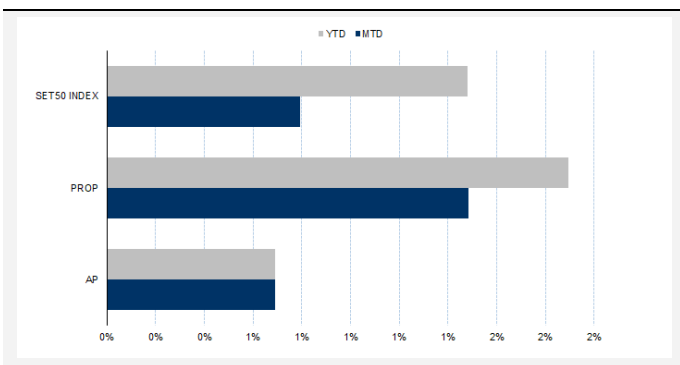
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาท)	กำไร (บาท)
7.85	0.5	500	31.06	469	
7.75	0.4	400	31.06	369	
7.65	0.3	300	31.06	269	
7.55	0.2	200	31.06	169	
7.45	0.1	100	31.06	69	
7.35	0.0	-	31.06	(31)	
7.25	-0.1	(100)	31.06	(131)	
7.15	-0.2	(200)	31.06	(231)	
7.05	-0.3	(300)	31.06	(331)	
6.95	-0.4	(400)	31.06	(431)	
6.85	-0.5	(500)	31.06	(531)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long PTTH21

มุมมองเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัว หนุนให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นสูงกว่า 50 เหรียญฯ ถือเป็นบวกต่อหุ้นน้ำมันอย่าง PTT ประเมินผลการดำเนินงานค่อยๆ ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจในภาพใหญ่ หนุน Demand ปีโตรเลียมและปีโตรเคมี โดยทิศทางผลการดำเนินงานปี 2564 จะเห็นการปรับตัวขึ้นมีนัยสำคัญกว่าเท่าตัว yoy และแนวโน้มกำไรระยะสั้น 4Q63 จะโต QoQ ธุรกิจก๊าซและโรงแยกก๊าซที่มีแนวโน้มปรับตัวโดดเด่น นอกจากนี้ มีบริษัทลูก OR เป็นสี่ส่นหากเข้าเทรด FV ปี 2564 เท่ากับ 45 บาท

ภาพทางเทคนิค ย่อปรับฐานแรง หลังจกทดสอบแนวรับบริเวณ 37.00 บาท เชื่อว่า **Downside** เริ่มจำกัด หลังจากเกิดแท่งเทียนเขียวยาว บ่งชี้แรงซื้อเข้าสนับสนุน ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปอยู่บริเวณ 40.00 บาท

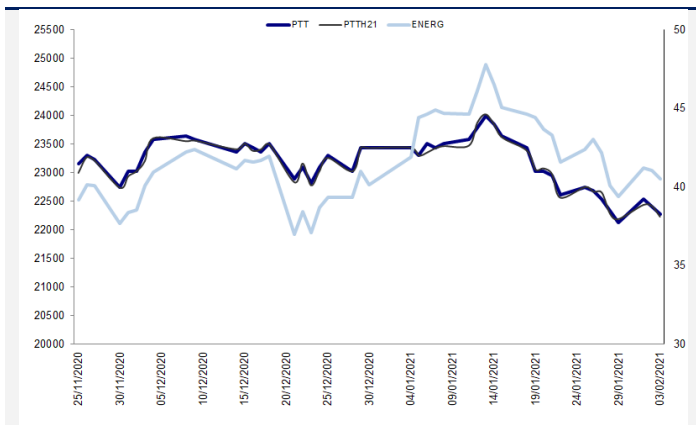
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long PTTH21 บริเวณ 38.25 บาท เป้าทำกำไร 40 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
PTTH21	38.11	-0.14	38.28	1565	795	100	11.18	26.80%	15.06	1.13	79.15%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



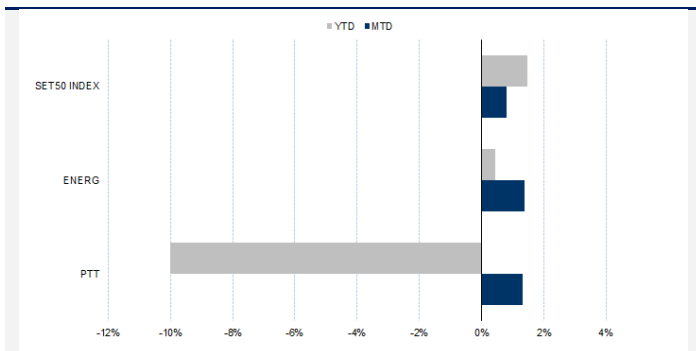
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
38.61	0.5	500	3.27	497	
38.51	0.4	400	3.27	397	
38.41	0.3	300	3.27	297	
38.31	0.2	200	3.27	197	
38.21	0.1	100	3.27	97	
38.11	0.0	-	3.27	(3)	
38.01	-0.1	(100)	3.27	(103)	
37.91	-0.2	(200)	3.27	(203)	
37.81	-0.3	(300)	3.27	(303)	
37.71	-0.4	(400)	3.27	(403)	
37.61	-0.5	(500)	3.27	(503)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



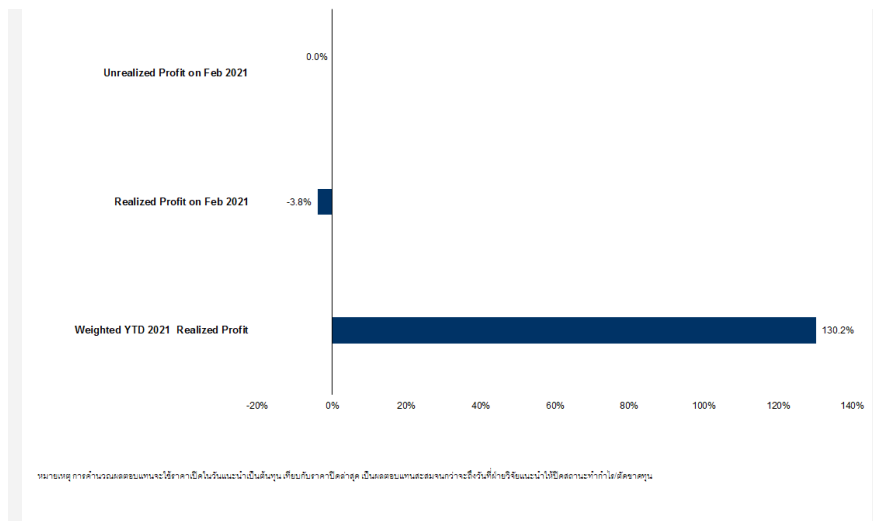
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	SUPERH21	1.01	0.01	0.99	14509	26103	4	6.58	1.04	0.99
2	TMBH21	1.12	0.00	1.12	8663	1550	1000	7.37	1.16	1.10
3	SIRIH21	0.84	0.00	0.84	7052	3261	17	7.37	0.85	0.81
4	SPRCH21	9.53	-0.02	9.41	6901	501	0	7.62	9.67	8.98
5	BLANDH21	1.01	-0.01	1.01	6831	2226	-28	8.95	1.11	0.99
6	AAVH21	2.47	0.01	2.46	4611	94	0	7.19	2.57	2.38
7	QHH21	2.35	0.03	2.30	3501	3	1500	12.21	2.35	2.25
8	CHGH21	2.75	0.01	2.72	3252	1	0	10.30	2.79	2.62
9	BECH21	7.93	-0.12	8.46	3143	1632	0	11.15	8.32	7.89
10	WHAH21	3.14	0.02	3.20	2768	16207	1001	7.46	3.19	3.12
11	TRUEH21	3.20	0.00	3.20	2698	4102	-1001	8.42	3.35	3.11
12	SPALIH21	20.39	0.19	20.42	2055	2	0	9.49	20.11	19.24
13	IRPCH21	3.57	-0.03	3.62	1938	5463	19	10.53	3.68	3.45
14	MINTH21X	26.33	0.08	26.52	1834	2536	1999	7.53	26.84	25.81
15	RSH21	24.82	-0.43	25.77	1766	12980	0	9.49	25.65	21.60
16	TASCOH21	20.60	0.00	20.52	1719	637	0	5.26	20.55	18.70
17	ESSO21	8.32	-0.23	8.71	1602	3	0	6.82	9.05	8.55
18	THCOMH21	9.65	0.00	9.76	1573	3085	6	7.26	10.16	9.35
19	PTTH21	38.11	-0.14	38.28	1565	795	100	11.18	40.77	36.49
20	ICHIH21	12.40	0.00	12.21	1560	278	0	7.59	13.33	11.58

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ร่วงลงต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 ติดต่อกันอีกเกือบ 40 เหรียญฯ หรือ 2.17% หลุดระดับ 1,800 เหรียญฯ มาปิดอยู่ที่ 1,793.9 เหรียญฯ จากแรงเทขายเพื่อโยกเม็ดเงินเข้าสินทรัพย์เสี่ยง หลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดพุ่งขึ้นกว่า 332.26 จุด หรือ 1.08% ขานรับข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่สดใส นำโดยตัวเลขผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ลดลงต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 3 และต่ำกว่าคาดการณ์ รวมถึงคำสั่งซื้อภาคโรงงานเพิ่มขึ้นในเดือน ธ.ค. และสูงกว่าคาดการณ์ไว้ หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า และ Dollar Index วานนี้ขยับขึ้น 0.5% ปิดอยู่ที่ 91.54 จุด นอกจากนี้การดีดตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ถือเป็นอีกปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำ สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร ซึ่งมีการคาดการณ์ว่าจะเพิ่มขึ้นในเดือน ม.ค. หลังจากลดลงในเดือนก่อนหน้า

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG21 เมื่อคืน ปรับลดลงตามตลาดโลกรวม 480 บาท ปิดอยู่ที่ 25,690 บาท เทียบเท่า 1,796.19 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,796-1,797 เหรียญฯ คาดราคา GFG21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 25,550-25,850 บาท ทิศทางค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า กดดันให้ราคาทองคำร่วงลงแรง และการเคลื่อนไหวระหว่างวันผันผวนมากขึ้น ทำให้การมีสถานะลงทุนข้ามวันหยุดสุดสัปดาห์ มีความเสี่ยง ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,780-1,810 เหรียญฯ เทียบเท่า 25,460-25,890 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: หลุดแนวรับ 1825 เหรียญฯ ลงมา พร้อมเกิดสัญญาณลบจาก MACD ที่ตัด Signal Line ลง ระวังสั้นมีโอกาสปรับลงมาที่ 1775 เหรียญฯ

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG21	25,690	-260	-1.00	58	565	26
GFJ21	25,710	-260	-1.00	64	545	-7
GFM21	25,660	-360	-1.38	10	90	-2

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G21	25,700	-260	-1.00	4,504	6,030	121
GF10J21	25,720	-270	-1.04	1,410	7,815	-343
GF10M21	25,760	-270	-1.04	443	3,296	13

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)

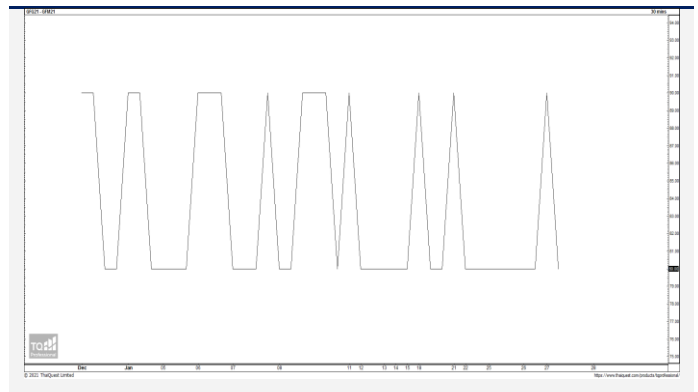
	←		ดอลลาร์					เยน					→	
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103			
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17			
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22			
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	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)				
	29.50	29.75	30.00	30.25	30.50
1,750	24,539	24,747	24,955	25,163	25,371
1,780	24,960	25,171	25,383	25,594	25,806
1,810	25,380	25,595	25,810	26,025	26,241
1,840	25,801	26,019	26,238	26,457	26,675
1,870	26,222	26,444	26,666	26,888	27,110
1,900	26,642	26,868	27,094	27,320	27,545
1,930	27,063	27,292	27,522	27,751	27,980
1,960	27,483	27,716	27,949	28,182	28,415
1,990	27,904	28,141	28,377	28,614	28,850

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Spread ระหว่าง GFG21 – GFM21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,940.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,890.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,840.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
25,790.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
25,740.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
25,690.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
25,640.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
25,590.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
25,540.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
25,490.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
25,440.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,950.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,900.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,850.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,800.00	100.0	1,000	(210)	790
25,750.00	50.0	500	(210)	290
25,700.00	0.0	-	(210)	(210)
25,650.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
25,600.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
25,550.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
25,500.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
25,450.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส