

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

เริ่มเห็นสัญญาณบวกจากทิศทางของ Fund Flow ขณะนี้ปัจจัยต่างประเทศยังเป็นแรงหนุน แนะนำให้ Trading S50H19 ในกรอบ 1085 – 1098 จุด และให้เปิด Long หากราคาลงมาแตะกรอบล่าง

SET50 Option:

คงคำแนะนำให้รอ Long S50H19P1125 ที่ Premium ไม่เกิน 33 จุด (SET50=1100) เป้าทำกำไร 53 จุด (SET50=1080) CUT Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังอยู่ในภาวะผันผวนกรอบแคบๆ

Single Stock Futures:

สถานะ Long PTTGCH19 ทุน 68 บาท ปัจจุบันมีกำไร 17.27% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 71 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ 68.50 บาท Lock กำไร 8% โดยมี Dividend Yield ที่สูงกว่า 5.5% เป็นแรงหนุน

สถานะ Long PTTEPH19 ทุน 124.49 บาท ปัจจุบันมีกำไร 9.72% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 130 บาท แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุน เชื่อราคาน้ำมันที่อยู่ระดับสูงน่าจะหนุนราคาหุ้น

Gold Futures:

สถานะ Short GFG19 ทุน 19880 บาท ปัจจุบันมีกำไร 110 บาท/บาททองคำ แนะนำถือ เป้าทำกำไร 19430 บาท (1310\$) แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 19780 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาท/บาททองคำ

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	69,054	72,742	-3,688	-32,476	-54,641	-220,410
Foreign	49,219	37,808	11,411	7,378	-11,881	-2,414
Retail	120,998	128,721	-7,723	25,098	66,522	222,824

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,386	26,741	-355	-6,705	-1,300	-12,766
Foreign	35,470	25,273	10,197	10,065	1,679	39,706
Retail	65,838	75,680	-9,842	-3,360	-379	-26,940

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	37,960	41,259	-3,299	-25,622	-55,997	-193,472
Foreign	11,065	9,283	1,782	-5,697	-19,413	-59,514
Retail	45,403	43,886	1,517	31,319	75,410	252,986

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,009	4,344	-335	802	4,490	3,321
Foreign	2,674	3,234	-560	3,015	5,855	19,145
Retail	8,433	7,538	895	-3,817	-10,345	-22,466

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	79	18	61	253	323	1,195
Foreign	2	10	-8	-9	-15	747
Retail	1,896	1,947	-51	-241	-302	-198

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	62	74	-12	1	-63	842
Foreign	3	1	2	-89	-22	158
Retail	1,815	1,805	10	88	85	-1,017

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

วันศุกร์ที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

SET50 Index Futures	P. 2
SET50 Index Options	P. 4
Single Stock Futures	P. 5
Gold Futures	P. 8

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

Derivatives Team	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์
เกศศักดิ์ ควีร์ส-สสม	004132
อุษณีย์ สิวรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนล, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธนะกุล	019994
ชาญชัย พันธนากิจ	064045
จรรยาธณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Index Futures

คาดว่าภาวะประกาศตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ส่งสัญญาณชะลอตัว และส่งผลทำให้ดัชนีดาวโจนส์ปรับตัวลดลง น่าจะสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นไทยเช่นกัน แต่อย่างไรก็ตามความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่โดยล่าสุดมีรายงานว่าทั้งสองฝ่ายมีการร่างบันทึกความเข้าใจ (MOU) ร่วมกันหลายประเด็นเพื่อจะยุติข้อพิพาททางการค้าที่เกิดขึ้น จะเป็นปัจจัยที่จำกัด Downside Risk และช่วยหนุน Fund Flow เคลื่อนย้ายออกจากสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ทองคำและ Dollar Asset มาสู่สินทรัพย์เสี่ยง เช่น ตลาดหุ้นมากขึ้น ส่วนปัจจัยในประเทศให้น้ำหนักไปที่การรายงานงบ 4Q61 ซึ่งโดยรวมไม่ได้ดีไปกว่าที่ฝ่ายวิจัยฯ คาด ซึ่งอาจถูกกดดันจากแรง Sell on Fact เกิดขึ้น แต่เนื่องจากหลายบริษัทที่มีการประกาศจ่ายปันผล ซึ่งโดยปกติในช่วง 2H62 จะมีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูงกว่า 1H61 จะเป็นตัวช่วยลดผลกระทบจากแรงขายดังกล่าวซึ่งจะช่วยให้พื้นที่การลงของ SET50 Index จำกัด โดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1087-1100 จุด

	SET50	S50H19	S50M19
แนวรับ	1090	1080	1075
แนวต้าน	1105	1095	1090

กลยุทธ์ยาเดียว (Direction Trading):

เริ่มเห็นสัญญาณบวกจากทิศทางของ Fund Flow ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศยังเป็นแรงหนุน แนะนำให้ Trading S50H19 ในกรอบ 1085 – 1098 จุด และให้เปิด Long หากราคาลงมาแตะกรอบล่าง

Basis Trading:

Basis ของ S50H19 - SET 50 เท่ากับ -6.59 จุด ต่ำกว่าค่าทางทฤษฎีซึ่งควรอยู่ที่ -5.04 จุด ทำการเปิดสถานะ Long ได้เปรียบ

Spread Trading:

เปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50M19 – S50H19 ได้ที่ทุน -2.1 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread ลู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -10.16 จุด และตั้ง Stop Profit ที่ทุน

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	S50F19	S50G19	S50H19	S50J19	S50K19	S50M19
	ณ 30 ม.ค.62 ณ 27 ก.พ.62		ณ 28 มี.ค.62 ณ 29 เม.ย.62		ณ 30 พ.ค.62 ณ 27 มิ.ย.62	
S50F19						
S50G19	-0.86					
S50H19	-5.47	-4.52				
S50J19	-14.21	-13.10	-8.57			
S50K19	-17.46	-16.29	-11.77	-3.19		
S50M19	-15.82	-14.68	-10.16	-1.59	1.61	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ทุกระดับค่า PER ต่างๆ

(ค่า)	ม.ค. 61E	มี.ค. 61E	เม.ย. 61E	พ.ค. 61E	มิ.ย. 61E	ก.ย. 61E	ธ.ค. 61E
PER 12	837	850	856	862	869	888	907
PER 13	907	920	927	934	941	962	983
PER 14	976	991	999	1,006	1,014	1,036	1,058
PER 15	1,046	1,062	1,070	1,078	1,086	1,110	1,134
PER 16	1,116	1,133	1,141	1,150	1,158	1,184	1,209
PER 17	1,186	1,204	1,213	1,222	1,231	1,258	1,285
PER 18	1,255	1,274	1,284	1,294	1,303	1,332	1,361
PER 19	1,325	1,345	1,355	1,365	1,376	1,406	1,436

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

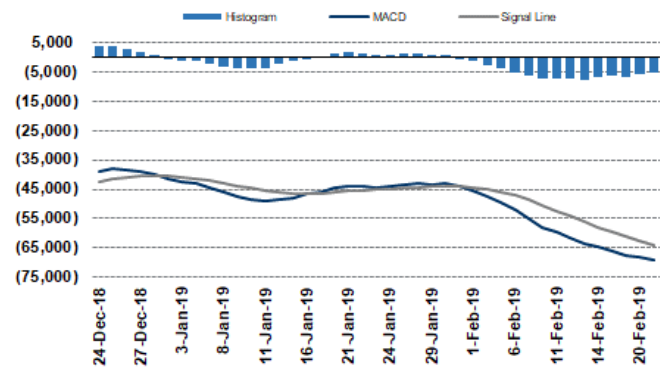
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1096.79	0.9	0.1%	21/02/2019

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G19	1093.90	1.4	0.1%	11	222	-2
S50H19	1090.20	2.4	0.2%	116,540	221,463	3,240
S50J19	1086.00	3.4	0.3%	6	105	2
S50M19	1085.10	1.8	0.2%	9,912	27,060	-885
S50U19	1081.10	2.1	0.2%	817	6,760	28
S50Z19	1080.50	1.9	0.2%	408	3,117	-11

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			QTD		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	26,386	26,741	-355	-6,705	-1,010	-25,066
ต่างชาติ	35,470	25,273	10,197	10,065	-7,716	42,894
รวมย่อย	65,838	75,680	-9,842	-3,360	8,726	-17,828

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ยอดซื้อ/ขายสุทธิของนักลงทุนต่างประเทศในรูปแบบ MACD



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

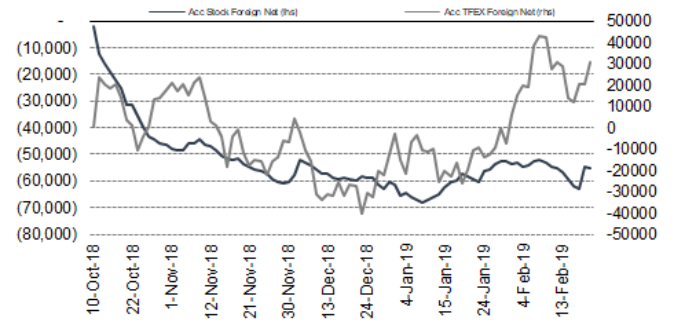
คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,095.20	5.0	1,000	(186)	814
1,094.20	4.0	800	(186)	614
1,093.20	3.0	600	(186)	414
1,092.20	2.0	400	(186)	214
1,091.20	1.0	200	(186)	14
1,090.20	0.0	0.0	(186)	(186)
1,089.20	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,088.20	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,087.20	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,086.20	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,085.20	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

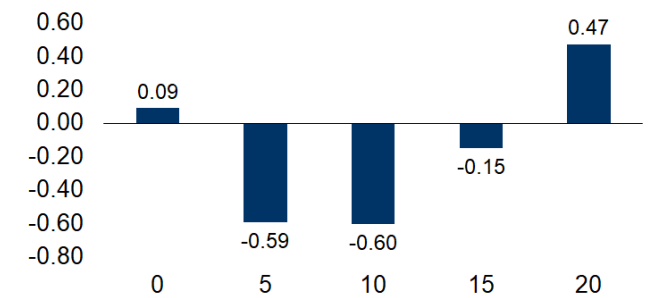
ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ SET50 Futures



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

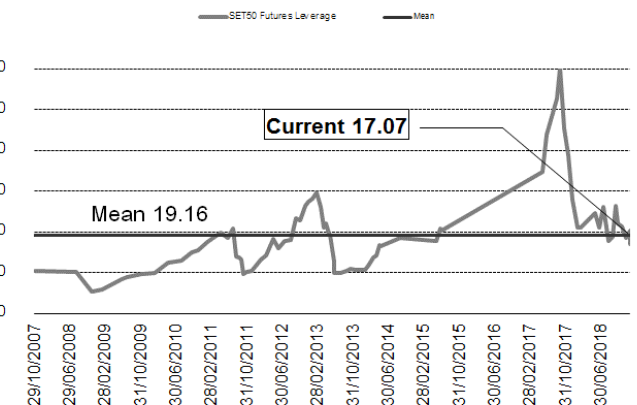
ค่า Correlation ของยอดซื้อ/ขาย ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน SET50 Futures เทียบกับตราสารทุน



หมายเหตุ: ใช้ข้อมูลย้อนหลัง 3 เดือน และ Correlation Lag (Day) $t - 20$ วัน คือ การเปรียบเทียบข้อมูลยอดซื้อ/ขายของนักลงทุนต่างประเทศใน Set50 Futures ณ วันที่ $t-20$ เทียบกับตราสารทุน ณ วันที่ t

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures

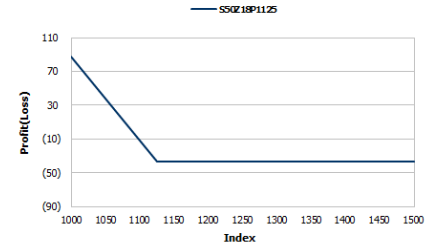


ที่มา : Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 Index Options

SET50 Index Option:

SET50 วานนี้แกว่งตัวในกรอบแคบๆ ท่ามกลางปัจจัยแวดล้อมโดยรวมที่ยังไม่เปลี่ยนแปลง โดยการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนยังคงดำเนินต่อไป รายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯที่เป็นไปตามคาด รวมไปถึงการประกาศผลประกอบการไตรมาส 4 ซึ่งมีทั้งที่ดีและแย่กว่าคาดคละเคล้ากันไป นักลงทุนต่างชาติพลิกกลับมาขายสุทธิเล็กน้อย จากวันก่อนหน้าที่เข้าซื้อสุทธิเป็นครั้งแรกในรอบ 8 วันทำการ วันนี้เชื่อว่า SET50 ยังแกว่งตัวผันผวน โดยต้องติดตามปัจจัยการเมืองในประเทศที่ดูเหมือนจะร้อนแรงขึ้นในสัปดาห์หน้า ขณะที่ดัชนีดาวโจนส์เมื่อคืนปรับตัวลง 104 จุด หลังการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจหลายตัวของสหรัฐฯที่อ่อนแอกว่าที่ตลาดคาดไว้ ฝ่ายวิจัยแนะนำให้นักลงทุนรอบเปิด Long Put บริเวณแนวต้านดัชนี 1100 จุด โดยแนะนำให้รอบเปิด Long S50H19P1125 รอบใหม่ที่พรีเมียมไม่เกิน 33 จุด (SET50=1100) มีเป้าทำกำไรที่ 53 จุด (SET50=1080) และตั้งจุดตัดขาดทุน 3 จุดจากทุน หากดัชนีเคลื่อนไหวผิดจากทิศทางที่คาดไว้



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

จุดคุ้มทุน	SET50 ปรับตัวลดลงต่ำกว่า 1,092 จุด
กำไรสูงสุด	218,218 เป็นกำไรสูงสุดทางทฤษฎีที่จะเกิดขึ้นได้ กรณี SET50 ปรับตัวลดลงเหลือ 0 จุด
ขาดทุนสูงสุด	6.782 กรณี SET50 ณ วันสิ้นสุดสัญญา > 1125 จุด จึงไม่มีการใช้สิทธิ ทำให้นักลงทุนเสียเฉพาะค่าพรีเมียม และค่าคอมมิชชั่น

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
Call Option	1066.22	13.3274	13.0058

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
S50H19C1175	0.90	0.20	> 1175.9	0.00	0.90	0.07	0.01	26	2279	13.87	0.05	56.96	0.07
S50H19C1150	2.10	0.10	> 1152.1	0.00	2.10	0.05	0.15	427	2825	13.41	0.10	51.71	0.05
S50H19C1125	5.00	0.40	> 1130	0.00	5.00	0.03	1.29	416	3407	12.50	0.21	45.56	0.03
S50H19C1100	13.20	0.80	> 1113.2	0.00	13.20	0.01	6.49	744	6002	13.46	0.41	34.34	0.01
S50H19C1075	26.00	1.00	> 1101	21.79	4.21	0.00	19.73	169	3516	13.66	0.63	26.45	0.00

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
S50H19P1175	79.30	-1.00	< 1095.7	78.21	1.09	0.00	84.92	0	19	#N/A/N/A	-1.00	-14.82	0.00
S50H19P1150	59.10	-3.90	< 1090.9	53.21	5.89	-0.01	60.10	20	252	10.13	-0.94	-18.34	-0.01
S50H19P1125	39.40	-0.10	< 1085.6	28.21	11.19	-0.01	36.29	112	1280	14.13	-0.73	-20.91	-0.01
S50H19P1100	22.50	-1.40	< 1077.5	3.21	19.29	-0.02	16.53	197	2590	12.15	-0.59	-28.78	-0.02
S50H19P1075	11.60	-0.70	< 1063.4	0.00	11.60	-0.03	4.82	476	3094	13.01	-0.36	-33.31	-0.03

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long PTTGCH19

งวด 4Q61 กำไรสุทธิอยู่ที่ 4,060 ล้านบาท ลดลง 58% yoy ตามคาด จากแรงกดดัน Stock Loss ส่วนกำไรปกติลดลง 23.6% qoq อาจทำให้ราคาหุ้นถูกแรง Sell on Fact ระยะสั้นได้ อย่างไรก็ตาม หากประเมินผลการดำเนินงานงวด 1Q62 คาดว่าฟื้นตัวได้ qoq หนุนหลักจากช่วงฤดูกาลของโรงกลั่นและ จะไม่มีการบันทึกขาดทุนจากสต็อกน้ำมันมีนัยยะเช่นที่เกิดขึ้นใน 4Q61 อีกทั้งยังประกาศจ่ายปันผล ครั้งปีหลังอยู่ที่ 2.5 บาท คิดเป็น 3.61% สูงสุดในกลุ่ม PTT เป็นตัวช่วยจำกัด Downside ในระยะสั้น

ส่วนเทคนิค เกิดสัญญาณ Bullish Divergence จาก MACD สะท้อน Downside ที่จำกัด แต่อย่างไรก็ตาม ราคายังมีแนวต้านอยู่ที่ 70.25 บาท หากผ่านได้จะเป็นการเปิด Upside และคาดว่าจะเห็นการปรับตัวขึ้นต่อในระยะถัดไป โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 71.75 และ 72.75 บาท ตามลำดับ

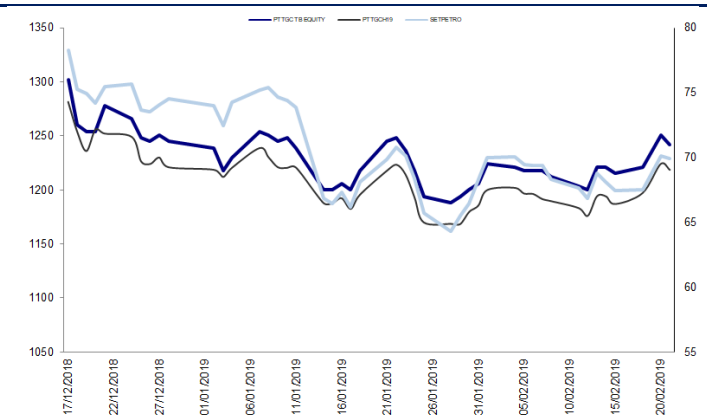
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long PTTGCH19 ทุน 68 บาท เป้าทำกำไร 71 บาท Stop Profit 68.50 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTGCH19	69.05	-1.95	71.10	1660	5120	318	11.68	11.27%	9.74	1.02	4.07%

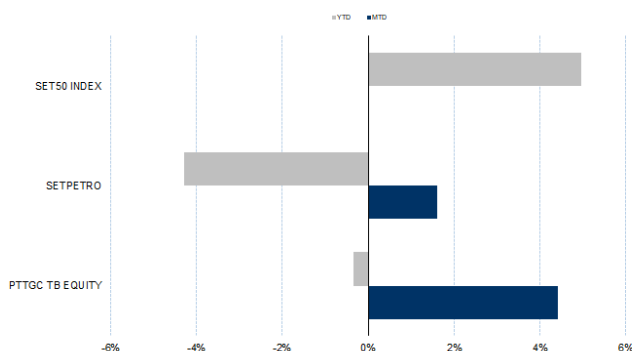
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	บัลลงทุนรายย่อย		
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ
69.55	0.5	500	7.04	493
69.45	0.4	400	7.04	393
69.35	0.3	300	7.04	293
69.25	0.2	200	7.04	193
69.15	0.1	100	7.04	93
69.05	0.0	-	7.04	(7)
68.95	-0.1	(100)	7.04	(107)
68.85	-0.2	(200)	7.04	(207)
68.75	-0.3	(300)	7.04	(307)
68.65	-0.4	(400)	7.04	(407)
68.55	-0.5	(500)	7.04	(507)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long PTEPH19

กำไรงวด 4Q61 อยู่ที่ 8.8 พันล้านบาท ลดลง 15.1% qoq ต่ำกว่าคาด เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายพิเศษที่ไม่ได้รวมไว้ในประมาณการ แต่อย่างไรก็ตาม ช่วงที่ผ่านมาเชื่อว่าราคาหุ้นได้ผ่านการปรับฐานมาระดับหนึ่งแล้ว อีกทั้ง ความคาดหวังเชิงบวกจากการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน หนุนให้ราคาดีบัพขึ้นตัว ซึ่งจะเป็น Sentiment เชิงบวกหนุนราคาหุ้นในระยะถัดไป

ส่วนเทคนิค หากพิจารณาจากภาพรวม ราคาสามารถผ่านแนวต้าน Downtrend Channel ได้แล้ว ซึ่งจะเป็นการเปิด Upside ให้กับราคา และคาดว่าจะเห็นราคาฟื้นตัวขึ้นได้ไม่ยากในระยะถัดไป ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 128.00 และ 132.50 บาท ตามลำดับ

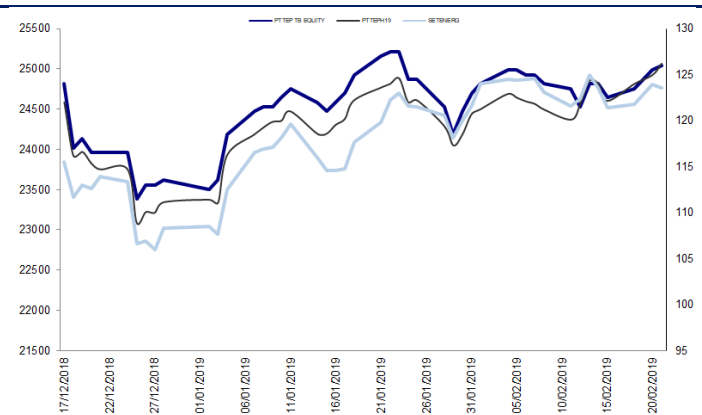
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long PTEPH19 ทุน 124.49 บาท เป้าทำกำไร 130 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
PTEPH19	126.20	0.20	123.26	552	3296	-215	7.52	33.33%	14.32	1.19	5.58%

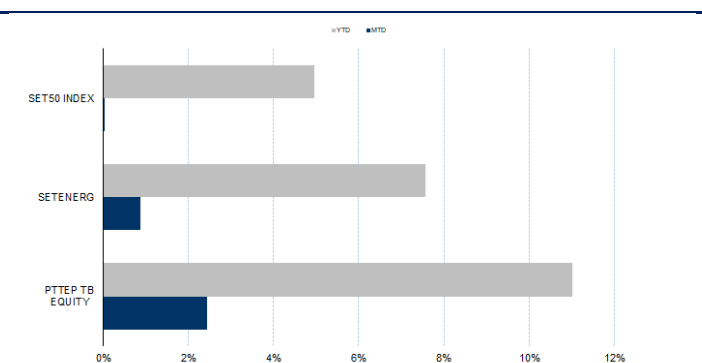
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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	ทำไร
126.70	0.5	500	24.18	476	
126.60	0.4	400	24.18	376	
126.50	0.3	300	24.18	276	
126.40	0.2	200	24.18	176	
126.30	0.1	100	24.18	76	
126.20	0.0	-	24.18	(24)	
126.10	-0.1	(100)	24.18	(124)	
126.00	-0.2	(200)	24.18	(224)	
125.90	-0.3	(300)	24.18	(324)	
125.80	-0.4	(400)	24.18	(424)	
125.70	-0.5	(500)	24.18	(524)	

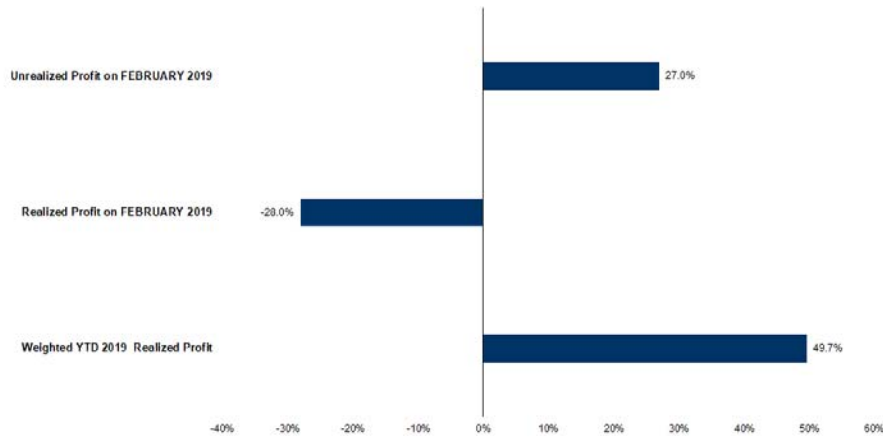
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



ข้อมูลข้อมูลข้างต้นเป็นข้อมูลเบื้องต้นเท่านั้น ข้อมูลที่ปรากฏเป็นข้อมูลของหน่วยงานต้นทางและอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาโดยไม่另行通知

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	JASH19	5.83	-0.32	6.16	7534	156501	2551	16.18	5.97	4.43
2	IRPCH19	5.89	-0.01	5.91	4279	30733	1814	10.35	5.89	5.45
3	ITDH19	2.43	0.01	2.42	2738	21768	2666	9.10	2.54	2.41
4	CPALLH19	76.50	-0.25	76.86	2648	4865	-909	16.56	77.40	76.34
5	DELTAH19	71.41	-0.09	71.60	2300	4625	1660	15.68	71.41	68.07
6	TOPH19	71.50	-0.50	72.10	2240	7119	995	9.24	72.66	67.37
7	SIRIH19	1.31	-0.07	1.38	2040	175259	1499	7.26	1.31	1.25
8	MINTH19	37.33	0.08	37.30	2012	12554	-1003	11.53	38.37	37.33
9	BEAUTYH19	7.65	-0.05	7.71	1769	7535	609	4.94	7.65	7.13
10	PTTGCH19	69.05	-1.95	71.10	1660	5120	318	11.68	70.25	64.35
11	TASCOH19	14.80	-0.40	15.22	1589	1591	-502	10.00	14.84	13.84
12	CBGH19	48.58	-1.67	50.32	1455	9172	514	5.42	49.59	34.22
13	CKPH19	5.00	0.00	5.01	1195	12049	-129	8.22	5.00	4.64
14	TRUEH19	5.33	-0.02	5.36	1169	54588	0	10.83	5.35	4.88
15	GUNKULH19	3.27	0.03	3.24	1027	28850	993	8.53	3.27	3.02
16	BTSH19	10.20	-0.10	10.31	1006	4973	496	14.27	10.20	9.80
17	KTBH19	19.43	0.03	19.43	969	14816	276	20.42	19.73	19.33
18	ADVANCH19	178.15	0.15	175.42	961	1731	-50	17.28	179.33	175.60
19	IVLH19	47.30	-0.20	47.57	904	7451	-145	7.23	47.82	45.23
20	TMBH19	2.27	0.01	2.26	882	84669	-542	11.89	2.27	2.19

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลงแรง 14.8 เหรียญฯ หรือ 1.11% ปิดอยู่ที่ 1,323.3 เหรียญฯ เนื่องจากนักลงทุนลดความต้องการทองคำ เพื่อเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น ท่ามกลางความหวังว่าการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่จะสิ้นสุดในวันนี้ จะมีความคืบหน้าและนำไปสู่การบรรลุข้อตกลงการค้ากันได้ก่อนสิ้นเดือน ก.พ. นี้ นอกจากนี้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น โดย Dollar Index ปิดที่ 96.6 จุด เทียบกับ 96.45 จุด รวมถึงการเทขายของกองทุน SPDR โดยวานนี้รายงานปริมาณการถือครองทองคำลดลง 4.99 ตัน ปิดที่ระดับ 789.51 ตัน ถือเป็นปัจจัยกดดันต่อการเคลื่อนไหวของราคาทองคำ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFG19 เมื่อคืน ปรับลดลง 80 บาท ปิดอยู่ที่ 19,770 บาท เทียบเท่า 1,332.5 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,326 เหรียญฯ คาด GFG19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 19,650-19,850 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFG19 ต้นทุนเฉลี่ย 19,880 บาท ปัจจุบันมีกำไรเพิ่มเป็น 110 บาท/บาททองคำ ถือครองสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 19,430 บาท เทียบเท่า 1,310 เหรียญฯ และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 19,780 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาท ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาดหมาย

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG19	19,770	0	0.00	191	978	-36
GFJ19	19,830	10	0.05	33	1,120	-2
GFM19	19,880	-10	-0.05	83	215	-39

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G19	19,760	0	0.00	4,478	10,154	-1082
GF10J19	19,830	10	0.05	3,809	11,784	513
GF10M19	19,880	0	0.00	1,211	6,527	154

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session)

Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ล่าสุดราคาทองคำกำลังอยู่ในจังหวะลงมาทดสอบแนวรับ \$1325 หลังถูกแรงขายทำกำไรกดดัน ทำให้แท่งเทียนปิดเป็นแท่งแดงยาว ทั้งนี้ หากหลุดแนวรับดังกล่าวลงมาจะทำให้เสี่ยงต่อการปรับฐานในระยะสั้น แคมป์ยังเชื่อว่าแรงซื้อเริ่มมีความอ่อนแออีกด้วย โดยประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ \$1300

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

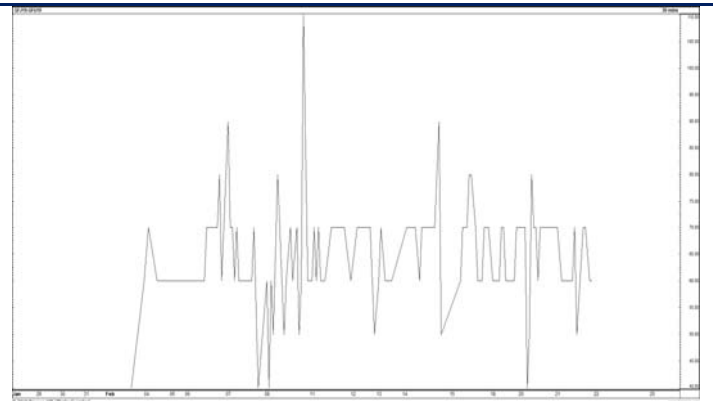
	← ลอนค่า			Dollar Index			→ แข็งค่า					
	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	
Nymex (USD/Barrel)	48	1,414	1,378	1,341	1,305	1,269	1,232	1,196	1,160	1,123	1,087	1,051
	51	1,411	1,375	1,338	1,302	1,266	1,229	1,193	1,157	1,120	1,084	1,048
	54	1,408	1,372	1,336	1,299	1,263	1,227	1,190	1,154	1,117	1,081	1,045
	57	1,405	1,369	1,333	1,296	1,260	1,224	1,187	1,151	1,115	1,078	1,042
	60	1,402	1,366	1,330	1,293	1,257	1,221	1,184	1,148	1,112	1,075	1,039
	63	1,400	1,363	1,327	1,291	1,254	1,218	1,182	1,145	1,109	1,072	1,036
	66	1,397	1,360	1,324	1,288	1,251	1,215	1,179	1,142	1,106	1,070	1,033
	69	1,394	1,357	1,321	1,285	1,248	1,212	1,176	1,139	1,103	1,067	1,030
	72	1,391	1,355	1,318	1,282	1,246	1,209	1,173	1,137	1,100	1,064	1,027
	75	1,388	1,352	1,315	1,279	1,243	1,206	1,170	1,134	1,097	1,061	1,025
	78	1,385	1,349	1,312	1,276	1,240	1,203	1,167	1,131	1,094	1,058	1,022
	81	1,382	1,346	1,310	1,273	1,237	1,201	1,164	1,128	1,092	1,055	1,019

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	31.50	31.75	32.00	32.25	32.50
1,180	17,668	17,808	17,948	18,089	18,229
1,200	17,967	18,110	18,253	18,395	18,538
1,220	18,267	18,412	18,557	18,702	18,847
1,240	18,566	18,714	18,861	19,008	19,156
1,260	18,866	19,016	19,165	19,315	19,465
1,280	19,165	19,317	19,469	19,622	19,774
1,300	19,465	19,619	19,774	19,928	20,083
1,320	19,764	19,921	20,078	20,235	20,392
1,340	20,064	20,223	20,382	20,541	20,701

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFJ19 – GFG19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
20,020.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
19,970.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
19,920.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
19,870.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
19,820.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
19,770.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
19,720.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
19,670.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
19,620.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
19,570.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
19,520.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
20,010.00	250.0	2,500	(210)	2,290
19,960.00	200.0	2,000	(210)	1,790
19,910.00	150.0	1,500	(210)	1,290
19,860.00	100.0	1,000	(210)	790
19,810.00	50.0	500	(210)	290
19,760.00	0.0	-	(210)	(210)
19,710.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
19,660.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
19,610.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
19,560.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
19,510.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS