

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

คาด SET50 กลับมาอยู่ในภาวะผันผวน โดยมีประเด็นเรื่องการเมืองมาเป็นปัจจัยสร้างแรงกดดัน
แนะนำ Short S50M19 บริเวณ 1090 – 1095 จุด เป้าทำกำไร 1080 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

SET50 Option:

การเปิด Long S50M19P1100 วานนี้ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long
S50M19P1100 รอบใหม่ที่ 13 จุด (SET50= 1090) เป้าทำกำไร 23 (SET50=1080) Cut Loss 3 จุด

Single Stock Futures:

สถานะ Long BBLM19 ทุน 199.36 บาท ถูกปิดขาดทุน 13% แนะนำให้รอทำ Follow Short STPIM19
เมื่อหลุด 6.55 บาท เป้าทำกำไรที่ 6 บาท Cut Loss 0.15 บาทจากทุน

นักลงทุนเปิด Long ROBINS ได้ที่ 54.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 24% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 56.25
บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ 55 บาท Lock กำไรขั้นต่ำในรอบนี้ที่ 12%

Gold Futures:

ความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจกลับมามีน้ำหนักเพิ่มขึ้น หนุนให้ราคาทองคำเคลื่อนไหวในทิศทางขึ้น
แต่ยังมี Upside จำกัด Trading GFM19 กรอบ 19320 – 19550 บาท เทียบเท่า 1275 – 1290\$

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	160,154	138,595	21,559	29,141	35,510	168,588
Foreign	123,308	87,622	35,686	53,234	49,945	-36,973
Retail	216,136	273,381	-57,245	-82,375	-85,455	-131,615

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	50,023	49,596	427	-3,490	1,627	3,716
Foreign	109,000	76,400	32,600	51,565	41,070	-27,026
Retail	119,394	152,421	-33,027	-48,075	-42,697	23,310

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	107,905	85,292	22,613	34,453	34,228	164,857
Foreign	13,112	6,961	6,151	5,488	-97	-5,709
Retail	87,622	116,386	-28,764	-39,941	-34,131	-159,148

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,771	3,112	-1,341	-1,214	2,202	3,175
Foreign	1,196	4,261	-3,065	13,955	6,581	-6,730
Retail	8,146	3,740	4,406	-12,741	-8,783	3,555

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	840	555	285	249	440	556
Foreign	805	182	623	638	785	476
Retail	3,722	4,630	-908	-887	-1,225	-1,033

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	228	486	-258	-287	-165	297
Foreign	44	306	-262	-233	-28	2,663
Retail	3,587	3,067	520	520	188	-3,090

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันพุธที่ 29 พฤษภาคม พ.ศ. 2562

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

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

Derivatives Team	เลขทะเบียน นักวิเคราะห์
เทอดศักดิ์ ตรีธรรม	004132
อุษณีย์ สิวรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนถ, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธนะกุล	019994
ชาญชัย พันธนาทิจ	064045
จรรยาธณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ปิดแดนบวก 5.6 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขายหนาแน่นเป็นประวัติการณ์ โดยนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหนาแน่น 1.78 แสนล้านบาท สาเหตุมาจากการเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทยที่ถูกเข้าค่านวมในดัชนี MSCI ซึ่งเป็นเหตุการณ์ชั่วคราวเท่านั้น สำหรับปัจจัยต่างประเทศที่ประเด็นข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่ยืดเยื้อ หนุนเม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย ทำให้ Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯ ปรับลงทำจุดต่ำสุดตั้งแต่ ก.ย.2560 ที่ระดับ 2.247% และทำให้เกิดภาวะ Inverted Yield Curve เมื่อเทียบกับ Bond Yield 3 เดือนสหรัฐฯ ภาวะดังกล่าวทำให้ความกังวลต่อเศรษฐกิจถดถอยกลับมากดดันตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ปรับเกือบ 1% และถือเป็น Sentiment ลบต่อทิศทางการตลาดหุ้นบ้านเราในวันนี้ ส่วนปัจจัยภายในประเทศมีการรายงานดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทยเดือน เม.ย. ปรับลดลงจากเดือน มี.ค. จากความกังวลต่อทิศทางการเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว ภายใต้อำนาจส่วนประเด็นทางการเมืองยังต้องติดตามในส่วนความลงตัวของการจัดตั้งรัฐบาล สภาพแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางลบจึงคาด SET50 Index ยังขึ้นได้จำกัดและแกว่งผันผวนตามกรอบ 1080-1095 จุด

	SET50	S50M19	S50U19
แนวรับ	1080	1080	1075
แนวต้าน	1095	1095	1090

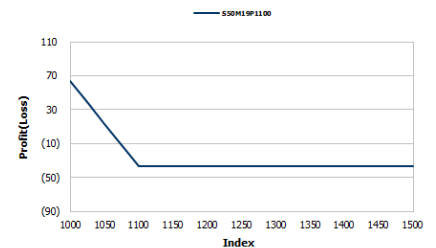
SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำ Short S50M19 บริเวณ 1090 – 1095 จุด เป้าทำกำไร 1080 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U19 ลบด้วย S50M19 ณ วันที่ 27 มิ.ย. 2562 จะเท่ากับ -3.82 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -5.10 จุด ยังไม่กว้างมากพอที่จะเปิดสถานะ

SET50 Index Option

Direction Trading : การเปิด Long S50M19P1100 วานนี้ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50M19P1100 รอบใหม่ที่ 13 จุด (SET50= 1090) เป้าทำกำไร 23 (SET50=1080) Cut Loss 3 จุดจากทุน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1084.58	12.9291	11.7650

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
S50M19C1100	5.70	1.70	> 1105.7	0.00	5.70	0.02	4.57	1708	7689	8.45	0.30	57.59	0.02
S50M19C1075	18.20	5.70	> 1093.2	9.58	8.62	0.01	16.29	1338	4643	7.99	0.68	40.26	0.01
S50M19C1050	38.30	7.40	> 1088.3	34.58	3.72	0.00	36.54	216	2048	7.45	0.94	26.73	0.00
S50M19C1025	56.80	4.30	> 1081.8	59.58	#N/A	0.00	60.73	73	369	16.70	0.86	16.39	0.00
S50M19C1000	83.40	5.60	> 1083.4	84.58	#N/A	0.00	85.64	0	90	6.66	1.00	12.96	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
S50M19P1100	18.50	-7.40	< 1081.5	15.42	3.08	0.00	18.79	364	4375	11.14	-0.65	-38.65	0.00
S50M19P1075	6.80	-2.70	< 1068.2	0.00	6.80	-0.02	5.55	1661	7652	9.72	-0.35	-55.70	-0.02
S50M19P1050	2.30	-0.80	< 1047.7	0.00	2.30	-0.03	0.84	646	6169	9.12	-0.15	-68.12	-0.03
S50M19P1025	0.80	-0.30	< 1024.2	0.00	0.80	-0.06	0.05	299	3226	12.63	-0.05	-68.58	-0.06
S50M19P1000	0.50	-0.10	< 999.5	0.00	0.50	-0.08	0.00	54	2420	14.65	-0.04	-85.36	-0.08

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1084.58	5.6	0.5%	28-May-19

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K19	1085.10	6.2	0.6%	3	509	1
S50M19	1087.10	9.6	0.9%	250,668	298,354	896
S50N19	1081.50	4.8	0.4%	19	71	-11
S50U19	1081.90	8.7	0.8%	23,052	37,153	1,061
S50Z19	1082.40	8.9	0.8%	3,048	9,234	593
S50H20	1079.50	8.8	0.8%	1,627	4,467	-83

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			QTD		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	50,023	49,596	427	-3,490	-4,657	-15,340
ต่างชาติ	109,000	76,400	32,600	51,565	14,685	34,249
รวมย่อย	119,394	152,421	-33,027	-48,075	-10,028	-18,909

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียกไล์

	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

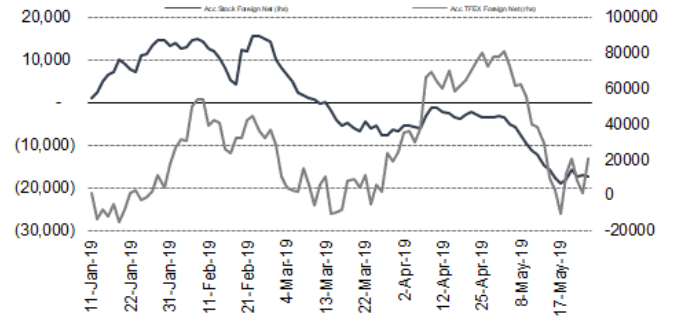
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,092.10	5.0	1,000	(186)	814
1,091.10	4.0	800	(186)	614
1,090.10	3.0	600	(186)	414
1,089.10	2.0	400	(186)	214
1,088.10	1.0	200	(186)	14
1,087.10	0.0	0.0	(186)	(186)
1,086.10	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,085.10	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,084.10	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,083.10	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,082.10	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุ

และ SET50 Futures



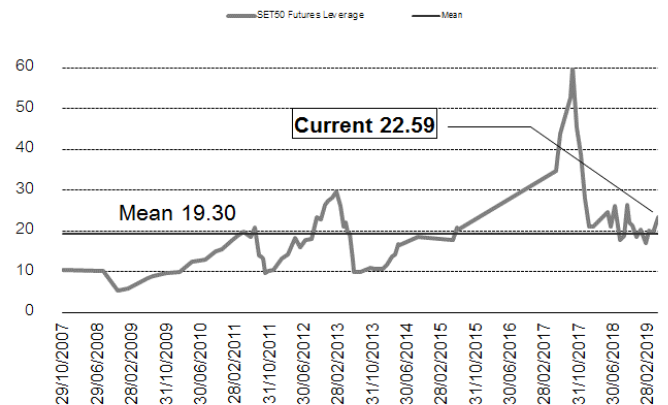
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

(เท่า)	ม.ค.62E	มี.ค.62E	มิ.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

Short STPIM19

งวด 1Q62 กำไรสุทธิ 1,821 ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์ จากการรับรู้กำไรพิเศษ 2,038 ล้านบาท ที่คณะกรรมการตัดสินใจตัดสินใจให้ STPI ขณะคดีข้อพิพาทในต่างประเทศ ส่วนแนวโน้ม 2Q62 อาจพลิกเป็นขาดทุน จากหลายธุรกิจใหม่ที่ล่าช้ากว่ากำหนด เช่น โรงไฟฟ้าขยะ 7.9MW ที่มีกำหนด COD ใน 2Q62 อาจเลื่อนไป COD ปลายปีนี้แทน นอกจากนี้ตั้งแต่ต้นปี ราคาเพิ่มขึ้นเร็วจน Upside เริ่มจำกัด ประกอบกับความเสี่ยงที่ผลประกอบการ 2Q62 อาจพลิกเป็นขาดทุน ฝ่ายวิจัยจึงเปลี่ยนคำแนะนำจากซื้อเป็น Switch

ส่วนทางด้านปัจจัยทางเทคนิค ราคาเกิด Technical Rebound และติดเริ่มมีสัญญาณติดแนวต้าน 6.75 บาท หากหลุดแนวรับ 6.55 บาท รอบการฟื้นมีโอกาสสอบและปรับฐานลงมาที่ 6.25/6.00 บาท

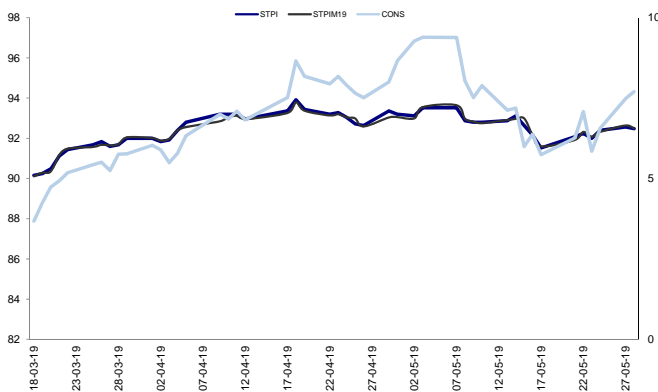
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Follow Short STPIM19 เมื่อหลุด 6.55 บาท เป้าทำกำไรที่ 6 บาท Cut Loss 0.15 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
STPIM19	6.56	0.01	6.56		3115	0	7.18	22.14%	5.67	1.21	-398.40%

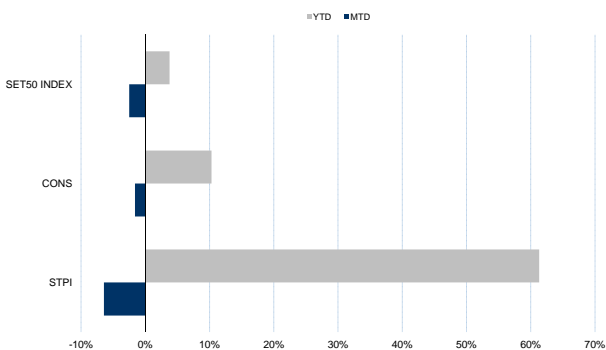
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)	บัลลงบุนรายย่อย	
			ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ
7.56	-1.00	(1,000)	1.51	(1,002)
7.36	-0.80	(800)	1.51	(802)
7.16	-0.60	(600)	1.51	(602)
6.96	-0.40	(400)	1.51	(402)
6.76	-0.20	(200)	1.51	(202)
6.56	0.00	-	1.51	(2)
6.36	0.20	200	1.51	198
6.16	0.40	400	1.51	398
5.96	0.60	600	1.51	598
5.76	0.80	800	1.51	798
5.56	1.00	1,000	1.51	998

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



Single Stock Futures

Long ROBINSM19

ช่วงเวลากว่า 3 เดือนที่ผ่านมา ราคาหุ้น ROBINS ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ สวนทางกับความคาดหวังเชิงบวกจากการที่ภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยเน้นการเร่งให้เกิดการจับจ่ายใช้สอย และเชื่อว่าจะมีการใช้มาตรการกระตุ้นต่อเนื่องในช่วงเวลาจากนี้ไป สภาวะแวดล้อมดังกล่าว น่าจะทำให้ราคาหุ้นฟื้นตัวกลับได้ ปัจจุบัน ROBINS มีค่า PER อยู่ที่ 19.06 เท่า ต่ำสุดในกลุ่มค่าปลีก โดยฝ่ายวิจัยได้ประเมิน FV ไว้ที่ 70 บาท มี Upside เปิดกว้าง 28.44%

ส่วนทางด้านเทคนิค ราคาเกิดสัญญาณ False Breakout ที่แนวรับ 53.25 – 53.75 บาท ซึ่งล่าสุดกลับขึ้นมาขึ้นเหนือแนวดังกล่าวได้แล้ว จึงจะเห็นจังหวะ Technical Rebound ขึ้นทดสอบ 56.50 บาท

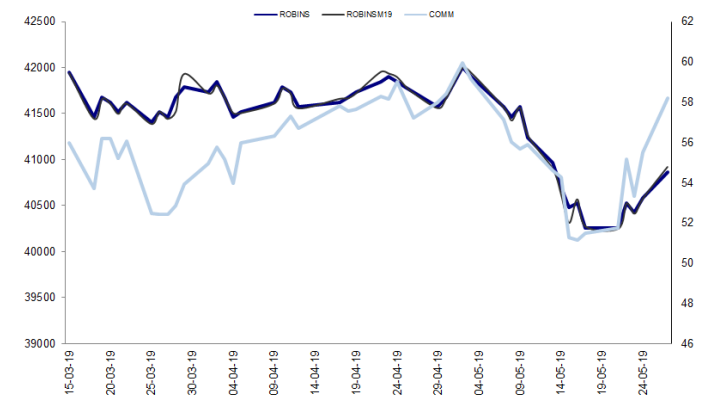
กลยุทธ์การลงทุน

นักลงทุนเปิด Long ROBINS ได้ที่ 54.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 24% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 56.25 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ 55 บาท Lock กำไรขั้นต่ำในรอบนี้ที่ 12%

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
ROBINSM19	55.72	-0.03	55.82	100	669	-100	9.47	25.56%	19.49	3.03	8.16%

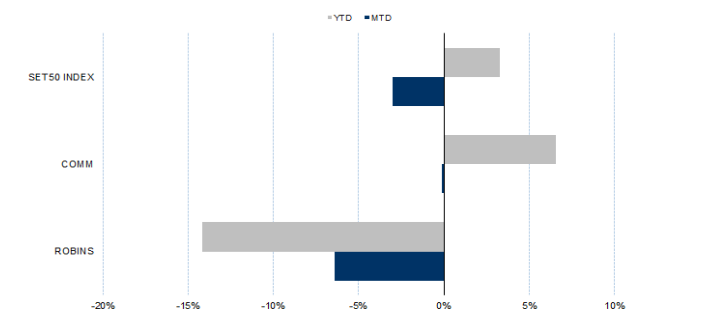
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
55.28	0.5	500	7.16	493	
55.18	0.4	400	7.16	393	
55.08	0.3	300	7.16	293	
54.98	0.2	200	7.16	193	
54.88	0.1	100	7.16	93	
54.78	0.0	-	7.16	(7)	
54.68	-0.1	(100)	7.16	(107)	
54.58	-0.2	(200)	7.16	(207)	
54.48	-0.3	(300)	7.16	(307)	
54.38	-0.4	(400)	7.16	(407)	
54.28	-0.5	(500)	7.16	(507)	

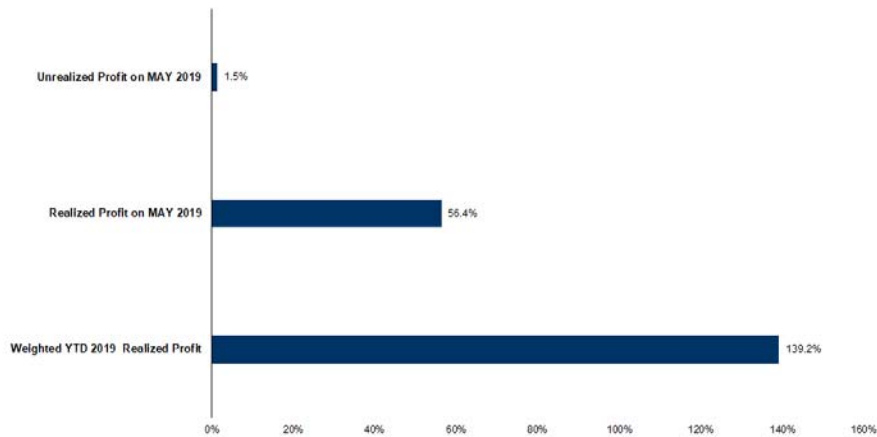
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มลงทุน โดยไม่หักค่าธรรมเนียมการดำเนินงานหรือค่าธรรมเนียมต่างๆที่ผู้ถือครองสินทรัพย์ต้องจ่าย

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	IRPCM19	4.74	0.02	4.73	7971	34595	2492	11.29	5.18	4.47
2	TRUEM19	4.97	0.03	4.95	6773	87894	-4452	9.29	4.99	4.81
3	CHGM19	2.16	0.02	2.12	6704	9229	5637	11.26	2.18	2.00
4	WHAM19	4.26	-0.06	4.25	3186	28918	-2026	12.63	4.26	4.16
5	BEAUTYM19	3.59	0.03	3.44	2796	9446	-151	2.28	5.37	2.89
6	STECM19	25.26	0.01	25.28	2602	8801	1174	12.08	25.70	24.93
7	BECM19	9.02	-0.18	9.21	2588	4632	-242	9.68	8.82	8.46
8	TMBM19	1.91	0.01	1.84	2454	68346	-663	10.00	1.96	1.88
9	BLANDM19	1.51	0.02	1.49	2331	127819	747	13.07	1.55	1.48
10	CKPM19	5.87	0.02	5.85	2185	18198	1031	9.62	5.90	5.49
11	PTGM19	13.90	0.00	13.92	1769	8407	513	10.45	13.90	10.31
12	TASCOM19	19.40	0.00	19.42	1707	6555	1100	11.87	19.42	17.04
13	IVLM19	46.23	0.23	45.84	1332	5807	-936	7.00	46.35	44.46
14	AMATAM19	22.15	0.05	22.02	1328	4211	-1101	9.69	22.15	20.93
15	THAIM19	9.51	0.01	9.51	1151	2535	-928	7.35	11.48	8.77
16	QHM19	3.02	0.00	2.89	1001	12631	-1000	9.93	3.02	2.90
17	SM19	3.26	0.00	3.26	1000	18167	-1000	9.53	3.15	3.07
18	TOPM19	59.32	0.07	59.33	909	6214	339	8.91	65.60	57.99
19	UNIQM19	11.13	-0.17	11.31	901	1448	101	10.62	11.13	10.03
20	AOTM19	66.55	0.05	66.58	855	7610	-232	15.91	67.78	66.06

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 5 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,279.3 เหรียญฯ จากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า ภายหลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจออกมาในเชิงบวก โดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน พ.ค.ปรับตัวสูงสุดในรอบ 6 เดือน และดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศปรับเพิ่มขึ้นในเดือน มี.ค. หลังชะลอลงเมื่อเดือนก่อนหน้า ขณะที่ค่าเงินยูโรอ่อนค่า จากรายงานข่าวสหภาพยุโรป (EU) อาจตั้งปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้น การลดการคลังของสหภาพยุโรป เนื่องจากมีระดับหนี้สินและยอดขาดดุลงบประมาณสูงเกินกำหนด ภาพรวมหนุนให้ Dollar Index ดีดตัวขึ้นมาปิดบริเวณ 97.9 จุด เทียบกับ 97.6 จุดในวันก่อนหน้า และเป็นปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ โดยสรุปตอนนี้ ทางสหรัฐคงมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญได้แก่ ประมาณการครั้งที่ 2 ของจีดีพี 1Q62, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ยอดทำสัญญาขายบ้าน เป็นต้น นอกจากนี้ต้องติดตามสถานการณ์สงครามการค้าสหรัฐและจีนต่อไป หลังล่าสุดประธานาธิบดีสหรัฐส่งสัญญาณว่าสหรัฐยังไม่ได้พร้อมที่จะทำข้อตกลงกับจีน และภาษีสินค้านำเข้าที่เรียกเก็บจากจีนอาจเพิ่มขึ้นอีก

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFM19 เมื่อคืน ปรับลดลง 100 บาท ปิดอยู่ที่ 19,390 บาท เทียบเท่า 1,279.4 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,280 เหรียญฯ คาดราคา GFM19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 19,350-19,550 บาท เนื่องจากราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบ 1,275-1,290 เหรียญฯ เหตุเพราะไม่มีปัจจัยใหม่เข้ามากระตุ้นราคา นอกเหนือจากติดตามพัฒนาการสำคัญของการค้า ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ให้นักลงทุนเล่น Trading บริเวณ 19,320-19,550 บาท และกำหนดจุด cut lost ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากที่คาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ล่าสุดราคาทองคำฟื้นตัวขึ้นจากแนวรับ Uptrend Line สำคัญที่บริเวณ \$1265 ปิดเป็นแท่งเทียนเขียวยาวสะท้อนแรงซื้อ คาดราคาเข้าสู่โหมดจังหวะ Technical Rebound หลังอ่อนตัวลงจากรอบที่แล้ว ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปที่ \$1290 และ \$1300 ตามลำดับ

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	% Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFM19	19,390	-90	-0.41	76	1,361	-7
GFQ19	19,440	-80	-0.41	40	660	15
GFV19	19,500	-80	-0.46	2	392	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	% Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10M19	19,390	-100	-0.46	4,376	17,835	1159
GF10Q19	19,450	-90	-0.41	2,108	12,613	-452
GF10V19	19,530	-80	-0.36	420	3,980	-242

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session)

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

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

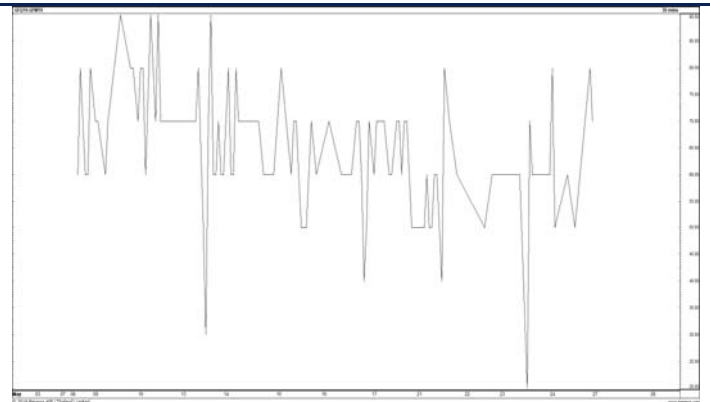
	← ลอนค่า			Dollar Index			แข็งค่า →					
	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	
Nymex (USD/Barrel)	48	1,378	1,341	1,305	1,269	1,232	1,196	1,160	1,123	1,087	1,051	1,014
	51	1,375	1,338	1,302	1,266	1,229	1,193	1,157	1,120	1,084	1,048	1,011
	54	1,372	1,336	1,299	1,263	1,227	1,190	1,154	1,117	1,081	1,045	1,008
	57	1,369	1,333	1,296	1,260	1,224	1,187	1,151	1,115	1,078	1,042	1,006
	60	1,366	1,330	1,293	1,257	1,221	1,184	1,148	1,112	1,075	1,039	1,003
	63	1,363	1,327	1,291	1,254	1,218	1,182	1,145	1,109	1,072	1,036	1,000
	66	1,360	1,324	1,288	1,251	1,215	1,179	1,142	1,106	1,070	1,033	997
	69	1,357	1,321	1,285	1,248	1,212	1,176	1,139	1,103	1,067	1,030	994
	72	1,355	1,318	1,282	1,246	1,209	1,173	1,137	1,100	1,064	1,027	991
	75	1,352	1,315	1,279	1,243	1,206	1,170	1,134	1,097	1,061	1,025	988
	78	1,349	1,312	1,276	1,240	1,203	1,167	1,131	1,094	1,058	1,022	985
	81	1,346	1,310	1,273	1,237	1,201	1,164	1,128	1,092	1,055	1,019	982

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	31.00	31.25	31.50	31.75	32.00
1,220	17,977	18,122	18,267	18,412	18,557
1,240	18,272	18,419	18,566	18,714	18,861
1,260	18,566	18,716	18,866	19,016	19,165
1,280	18,861	19,013	19,165	19,317	19,469
1,300	19,156	19,310	19,465	19,619	19,774
1,320	19,450	19,607	19,764	19,921	20,078
1,340	19,745	19,904	20,064	20,223	20,382
1,360	20,040	20,201	20,363	20,525	20,686
1,380	20,335	20,499	20,663	20,827	20,991

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFQ19 – GFM19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
19,640.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
19,590.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
19,540.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
19,490.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
19,440.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
19,390.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
19,340.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
19,290.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
19,240.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
19,190.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
19,140.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
19,640.00	250.0	2,500	(210)	2,290
19,590.00	200.0	2,000	(210)	1,790
19,540.00	150.0	1,500	(210)	1,290
19,490.00	100.0	1,000	(210)	790
19,440.00	50.0	500	(210)	290
19,390.00	0.0	-	(210)	(210)
19,340.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
19,290.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
19,240.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
19,190.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
19,140.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS