

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

คาด SET50 พื้นตัวหลังเกิดความหวังเชิงบวกเรื่องการเจรจาการค้า สหรัฐฯ-จีน แต่ความไม่แน่นอนยังสูง Trading S50U19 กรอบ 1100-1120 จุด ให้เปิด Long ที่กรอบล่าง หรือ Short เมื่อแตะกรอบบน

SET50 Option:

ปรับราคา Long S50U19C1075 ไปที่ 28 จุด (SET50=1100) เป้าทำกำไรที่ 43 จุด (SET50=1115) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดวันนี้ SET50 ดีดตัวกลับตาม Sentiment ตลาดต่างประเทศ

Single Stock Futures:

คงคำแนะนำให้หรือเปิด Long CPNU19 ที่ 68.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 70.50 บาท Cut Loss 0.75 บาท จากทุน โดยฝ่ายวิจัยเห็นว่าราคาหุ้นปรับลดลงแรงเกินผลกระทบทางพื้นฐาน

มาตรการกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชนน่าจะสร้างความต้องการที่ดินในนิคมฯให้สูงขึ้น Long AMATAU19 ที่ 26.50 บาท เป้าทำกำไรอยู่ที่ 28 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Gold Futures:

ความหวังเชิงบวกต่อการเจรจาการค้า สหรัฐฯ-จีน ทำให้นักลงทุนลดสถานะการถือครองทองคำสร้างแรงกดดันราคา แนะนำ Trading GFV19 กรอบ 22040 - 22340 บาท (1510\$-1530\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	163,880	174,759	-10,879	-16,794	-75,186	920
Foreign	74,928	82,342	-7,414	-6,754	-5,228	8,035
Retail	262,411	244,118	18,293	23,548	80,414	-8,955

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	31,797	29,678	2,119	-8,871	-7,315	6,606
Foreign	61,068	46,635	14,433	29,497	54,015	27,922
Retail	85,418	101,970	-16,552	-20,626	-46,700	-34,528

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	119,645	133,984	-14,339	-8,810	-64,879	1,280
Foreign	6,380	28,220	-21,840	-40,454	-56,693	2,803
Retail	154,728	118,549	36,179	49,264	121,572	-4,083

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	11,511	9,905	1,606	1,583	-1,778	-1,389
Foreign	7,470	7,477	-7	4,203	-2,539	-19,085
Retail	21,816	23,415	-1,599	-5,786	4,317	20,474

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	473	1,069	-596	-736	-1,840	-3,471
Foreign	34	132	-98	231	95	1,298
Retail	5,308	4,614	694	505	1,745	2,131

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	436	381	55	-351	-433	608
Foreign	1	106	-105	-191	-111	410
Retail	3,621	3,571	50	542	543	-1,054

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันศุกร์ที่ 6 กันยายน 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	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์
เกศศักดิ์ ทวีธรรสน	004132
อนุชัย สิวรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนล, CISA, CFA	025917
वलพรรณ บ้อยธัญญ์	019994
เชาญัย พุ่มพานิช	064045
จรรยาธรณ์ จังจิราพันธ์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ประเด็นสงครามการค้าที่กลับมาผ่อนคลายลงมีรายงานว่า สหรัฐฯ-จีนจะกลับมาเจรจาครั้งใหม่อย่างเป็นทางการในช่วงต้นเดือน ต.ค. (โดยระหว่างเดือนนี้จะเป็นการเจรจาระดับเจ้าหน้าที่) ประกอบกับดัชนีชี้ราคาเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ออกมาแข็งแกร่ง ทั้งดัชนี PMI นอกภาคการผลิต (โดย ISM) เดือน ส.ค. และการจ้างงานภาคเอกชน (ADP Employment) ที่ขยายตัวมากที่ตลาดคาด หนุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงทั้งตลาดหุ้นสหรัฐฯ รวมถึงราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น ส่วนปัจจัยในประเทศวันนี้คาดว่าจะได้แรงหนุนจากความชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ที่จะเน้นการลงทุนที่ภาคเอกชน ซึ่งจะมีการประชุม ครม. เศรษฐกิจ ส่วนประเด็นอื่น ๆ ที่ความสนใจไปที่การเปิดสถานะใน SET50 Index Futures วานนี้ที่ยังเป็น Long สุทธิ 1.44 หมื่นสัญญา ถือเป็น Long สุทธิต่อเนื่องเป็นวันที่ 7 รวม 6.7 หมื่นสัญญา ทั้งนี้หากพิจารณาจากข้อมูล 3 ปีย้อนหลังที่ผ่านมาพบว่าการเปิดสถานะ Long สุทธิติดต่อกันตั้ง 7 วันทำการขึ้นไปมีเพียง 8 ครั้งเท่านั้น ซึ่งจะทำให้ SET50 Index ในช่วง 1-5 วันทำการข้างหน้าปรับขึ้นได้เฉลี่ย 1.27% ด้วยความน่าจะเป็น 85% แต่อย่างไรก็ตามด้วยระดับ Valuation ของ SET50 Index ที่อยู่ที่ PER ระดับ 17.2 เท่า ทำให้การปรับขึ้นจากนี้ต้องอาศัยแรงขับเคลื่อนจากนักลงทุนต่างชาติเป็นสำคัญ โดยวันนี้คาด SET50 Index แกว่งผันผวนแต่เชื่อว่า Downside จำกัด โดยประเมินกรอบที่ 1100 – 1120 จุด

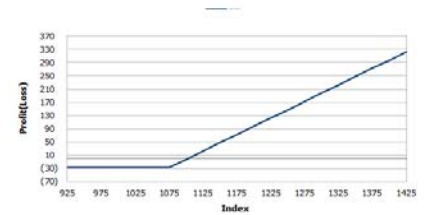
SET50 Index Futures

Direction Trading: คาด SET50 ฟิ้นตัวหลังเกิดความหวังเชิงบวกในเรื่องการเจรจาการค้า สหรัฐฯ-จีน อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนยังคงสูง Trading S50U19 กรอบ 1100-1120 จุด พร้อมเปิด Long ที่กรอบล่าง หรือ Short เมื่อแตะกรอบบน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50Z19 ลบด้วย S50U19 ณ วันที่ 27 ก.ย. 2562 จะเท่ากับ 1.23 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -1.50 จุด แนะนำให้เปิด Long Spread ที่ระดับต่ำกว่า -0.77 จุด

SET50 Option : ปรับราคาเปิด Long S50U19C1075 ไปที่ 28 จุด (SET50=1100) เป้าทำกำไรที่ 43 จุด (SET50=1115) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดวันนี้ SET50 ติดตัวกลับตาม Sentiment ตลาดต่างประเทศ

	SET50	S50U19	S50Z19
แนวรับ	1093	1093	1093
แนวต้าน	1110	1110	1110



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1108.91	12.3829	17.5861

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
S50U19C1125	7.30	1.60	> 1132.3	0.00	7.30	0.02	8.94	1223	8129	13.30	0.31	46.63	0.02
S50U19C1100	16.50	5.00	> 1116.5	8.91	7.59	0.01	19.73	853	6718	12.14	0.58	38.84	0.01
S50U19C1075	36.00	8.90	> 1111	33.91	2.09	0.00	36.31	791	3529	13.51	0.81	24.86	0.00
S50U19C1050	58.30	9.30	> 1108.3	58.91	#N/A	0.00	57.50	39	1303	13.25	0.94	17.95	0.00
S50U19C1025	82.70	9.00	> 1107.7	83.91	#N/A	0.00	81.25	2	290	na	1.00	13.41	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
S50U19P1125	25.50	-8.70	< 1099.5	16.09	9.41	-0.01	27.93	203	2661	13.04	-0.69	-30.59	-0.01
S50U19P1100	10.90	-5.30	< 1089.1	0.00	10.90	-0.02	13.74	1194	4115	12.55	-0.42	-42.48	-0.02
S50U19P1075	4.80	-1.70	< 1070.2	0.00	4.80	-0.03	5.34	941	6941	14.83	-0.21	-47.12	-0.03
S50U19P1050	2.00	-1.10	< 1048	0.00	2.00	-0.05	1.56	467	5489	16.39	-0.09	-49.40	-0.05
S50U19P1025	0.90	-0.30	< 1024.1	0.00	0.90	-0.08	0.32	331	7363	18.37	-0.04	-49.32	-0.08

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1108.91	9.0	0.8%	05-Sep-19

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50U19	1106.20	10.2	0.9%	155,025	293,881	-9,247
S50V19	1104.50	10.0	0.9%	5	55	-1
S50X19	1089.90	-3.3	-0.3%		12	0
S50Z19	1104.70	10.0	0.9%	19,149	52,198	1,711
S50H20	1101.30	9.8	0.9%	3,000	9,933	164
S50M20	1097.00	8.3	0.8%	1,104	6,065	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			QTD		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	
สถาบัน	31,797	29,678	2,119	-8,871	-6,661	58,374
ต่างชาติ	61,068	46,635	14,433	29,497	52,521	-67,446
รายย่อย	85,418	101,970	-16,552	-20,626	-45,860	9,072

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีเรียล - ซีเรียล

	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

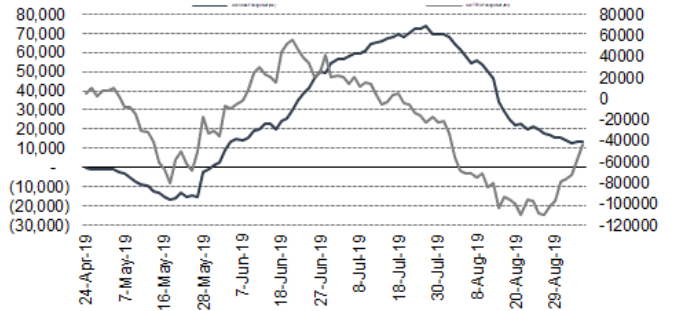
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,111.20	5.0	1,000	(186)	814
1,110.20	4.0	800	(186)	614
1,109.20	3.0	600	(186)	414
1,108.20	2.0	400	(186)	214
1,107.20	1.0	200	(186)	14
1,106.20	0.0	0.0	(186)	(186)
1,105.20	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,104.20	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,103.20	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,102.20	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,101.20	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุพันธ์ SET50 Futures

และ SET50 Futures



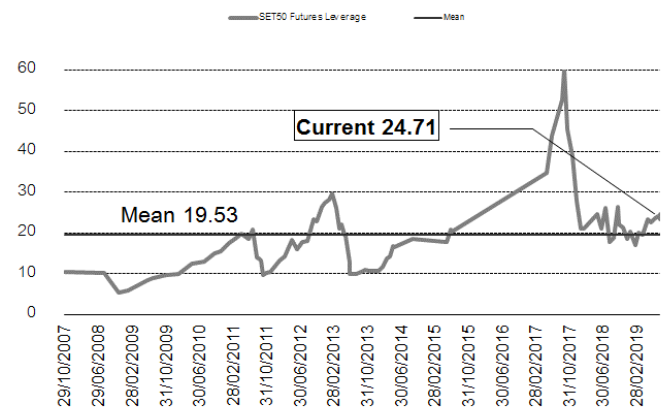
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 CPNU19

วันที่ 31 ส.ค. 2562 CPN ได้เปิดบริการโครงการเซ็นทรัล วิลเลจ ตามกำหนดเดิม หลังศาลมีคำสั่งคุ้มครองชั่วคราว ซึ่งวันแรกที่เปิดโครงการ ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้าที่ใช้บริการจำนวนมาก โดยมีราคาเปิดไปกว่า 70% คาดทยอยเปิดเพิ่มหลังจากนี้ ถือเป็น Sentiment เชิงบวกหนุนราคาหุ้น ส่วนคดีความยังต้องรอผลสรุปต่อไป แต่เชื่อว่าตลาดฯ คลายความกังวลหลัง Central Village เปิดได้ตามแผน ขณะที่ราคาหุ้นช่วง 2 เดือนที่ผ่านมาปรับลง 15% โดยปัจจัยพื้นฐานไม่เปลี่ยนแปลง

ขณะที่ในทางปัจจัยเทคนิค ราคากำลังอยู่ในจังหวะ Technical Rebound โดยมี RSI พ้นตัวขึ้นเหนือเขต Oversold สนับสนุน โดยประเมินแนวต้านถัดไปที่ 71.00 บาท

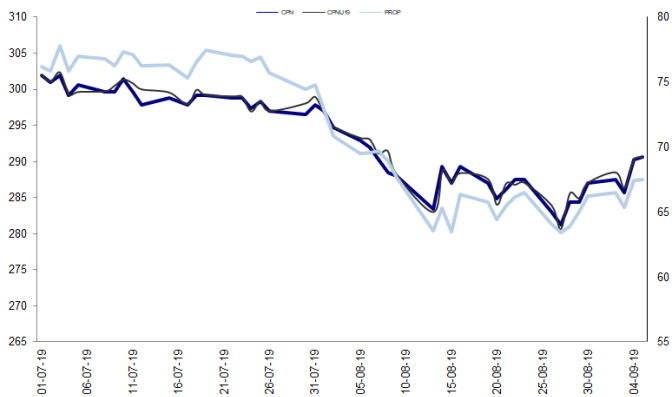
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long CPNU19 ที่ 68.50 บาท เป้าทำกำไร 70.50 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
CPNU19	69.24	-0.01	69.31	420	1990	80	14.58	32.86%	26.99	4.30	2.66%

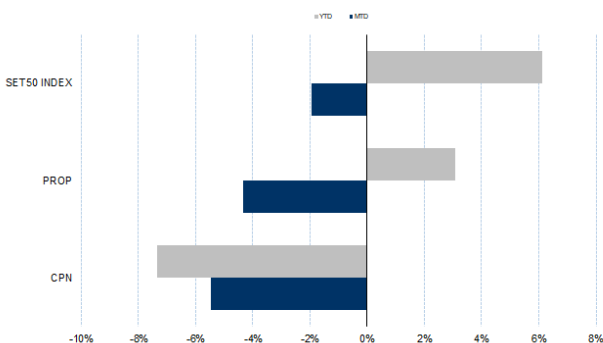
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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	
69.74	0.5	500	5.62	494	
69.64	0.4	400	5.62	394	
69.54	0.3	300	5.62	294	
69.44	0.2	200	5.62	194	
69.34	0.1	100	5.62	94	
69.24	0.0	-	5.62	(6)	
69.14	-0.1	(100)	5.62	(106)	
69.04	-0.2	(200)	5.62	(206)	
68.94	-0.3	(300)	5.62	(306)	
68.84	-0.4	(400)	5.62	(406)	
68.74	-0.5	(500)	5.62	(506)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long AMATAU19

เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการคาดหวังต่อการย้ายฐานการผลิตจากจีนเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบของสงครามการค้า อีกทั้งคาดการณ์การดำเนินงานในช่วง 3Q62 จะเติบโตทั้ง QoQ และ YoY จากการขายโอนที่ดิน Big Lot นักจากนักลงทุนจีน หนุนกำไร 2H62 เติบโตจาก 1H62 โดยประเมิน FV@62 ที่ 35.70 บาท ราคา Upside สูงถึง 33.46%

ส่วนทางเทคนิค ราคากำลังเคลื่อนที่อยู่ในแนวโน้มขาขึ้นอย่างชัดเจน โดยการเคลื่อนไหวของราคาเป็นการปรับตัวขึ้นตามเส้นค่าเฉลี่ย EMA 10 วัน จึงถือเป็นโอกาสสะสมหากราคาอ่อนตัวลงมาแนวตั้งกล่าวในช่วงระหว่างวัน โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 28.00 บาท

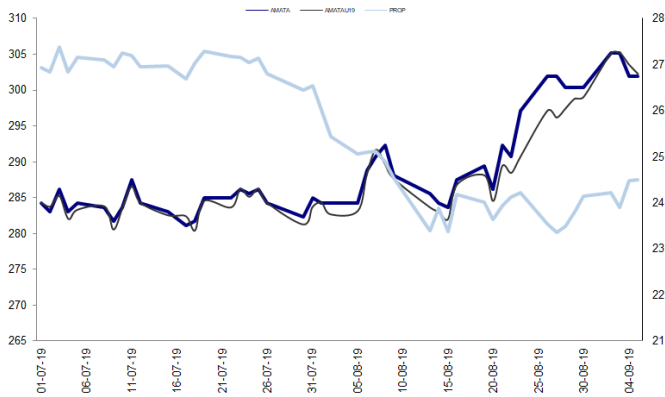
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long AMATAU19 ที่ 26.50 บาท เป้าทำกำไร 28.00 บาท Cut 0.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
AMATAU19	26.80	0.05	26.77	102	1943	100	12.80	33.46%	16.32	2.04	71.74%

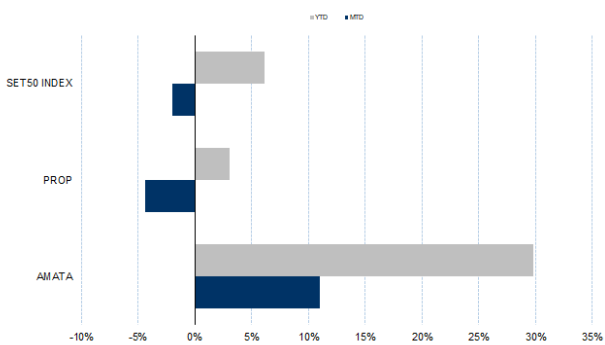
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	บัลลงทุนรายย่อย				
	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
27.30	0.5	500	2.77	497	
27.20	0.4	400	2.77	397	
27.10	0.3	300	2.77	297	
27.00	0.2	200	2.77	197	
26.90	0.1	100	2.77	97	
26.80	0.0	-	2.77	(3)	
26.70	-0.1	(100)	2.77	(103)	
26.60	-0.2	(200)	2.77	(203)	
26.50	-0.3	(300)	2.77	(303)	
26.40	-0.4	(400)	2.77	(403)	
26.30	-0.5	(500)	2.77	(503)	

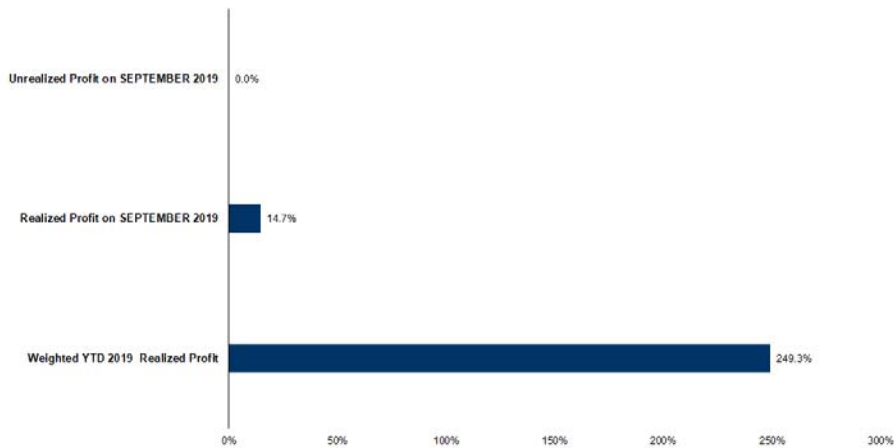
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนของพอร์ตฟอลิโอเป็นเปอร์เซ็นต์ต่อปีโดยอิงจากมูลค่าเริ่มต้นของพอร์ตฟอลิโอ ณ วันที่ 1 ตุลาคม 2018 และมูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2019

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	TRUEU19	6.20	0.05	6.16	21176	57635	-12766	9.52	6.22	5.99
2	SIRIU19	1.34	0.01	1.33	17002	182108	-17000	11.67	1.36	1.31
3	WHAU19	4.91	-0.01	4.92	10664	24887	-4756	14.39	5.04	4.77
4	BEMU19	11.40	0.00	11.41	9158	21185	-3564	10.71	11.48	11.03
5	KCEU19	17.90	-0.10	18.02	3536	2885	-1501	6.86	17.90	15.86
6	JASU19	6.69	-0.01	6.71	3510	228732	2502	4.77	6.87	6.57
7	IRPCU19	3.87	0.01	3.86	2952	34413	-1524	7.26	3.90	3.56
8	RSU19	17.19	-0.01	17.21	2378	7785	100	8.23	17.66	16.60
9	CKPU19	6.36	-0.04	6.41	2204	9947	1970	9.91	6.46	6.21
10	STECU19	18.82	0.12	18.72	2176	9089	-59	7.57	20.24	16.15
11	GUNKULU19X	3.14	0.00	3.14	1531	15509	979	8.60	3.26	3.08
12	AOTU19	74.30	-0.20	74.56	1300	8953	-956	16.34	74.70	70.90
13	EAU19	49.84	-0.66	50.54	1262	4648	-913	9.49	51.15	48.48
14	PSLU19	8.90	-0.05	8.96	1220	4157	836	5.89	9.45	8.13
15	TMBU19	1.57	0.00	1.57	1074	62837	-994	13.77	1.69	1.55
16	BGRIMU19	41.25	0.00	41.29	1067	2924	-33	12.06	42.56	37.64
17	PLANBU19	8.85	0.00	8.86	1034	4726	-1032	10.13	9.10	8.67
18	MINTU19	39.68	-0.07	39.78	1025	3009	-680	10.90	39.68	38.19
19	AAVU19	3.20	0.00	3.20	1005	9036	-1004	7.66	3.44	3.19
20	CKU19	22.79	-0.01	22.82	800	3449	200	9.23	23.78	21.12

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

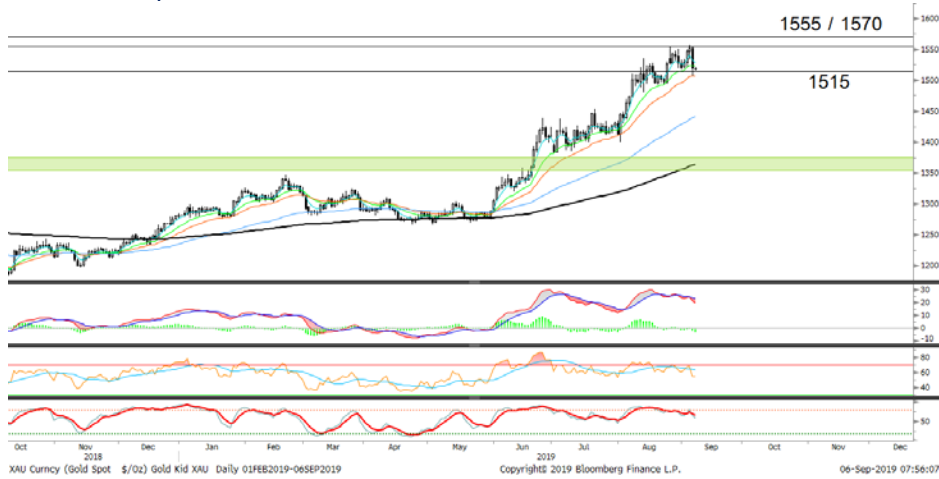
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ร่วงลงแรง 33.6 เหรียญฯ หรือ 2.16% ปิดอยู่ที่ 1,518.8 เหรียญฯ เนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับข้อพิพาทการค้าสหรัฐและจีน ภายหลังจากมีรายงานข่าวสหรัฐและจีนยืนยันจะจัดประชุมเพื่อเจรจาการค้ารอบใหม่ที่กรุงวอชิงตันช่วงต้นเดือน ต.ค. นอกจากนี้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐ ซึ่งรวมถึงตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนเดือน ส.ค. เพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน เม.ย. และมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาด ทำให้นักลงทุนลดความต้องการถือครองทองคำ เพื่อโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนพุ่งขึ้นแรง 327.68 จุด หรือ 1.4% ด้านกองทุน SPDR วานนี้รายงานปริมาณการถือครองทองคำลดลง 6.15 ตัน ปิดที่ระดับ 889.75 ตัน สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรซึ่งนักวิเคราะห์คาดเพิ่มขึ้นในเดือน ส.ค. ขณะที่อัตราว่างงานคงทรงตัวระดับเดิม

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFV19 เมื่อคืน ปรับลงแรงตามทิศทางตลาดโลก 320 บาท ปิดอยู่ที่ 22,240 บาท เทียบเท่า 1,523.27 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,520 เหรียญฯ คาดราคา GFV19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 22,100-22,300 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ยังคงแกว่งตัวผันผวนตามสถานการณ์รายวันที่เข้ามากระทบ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงไม่แนะนำให้นักลงทุนมีสถานะลงทุน โดยเฉพาะช่วงข้ามวันหยุดสุดสัปดาห์ ดังนั้นจึงยังใช้กลยุทธ์ Trading บริเวณ 1,510-1,530 เหรียญฯ เทียบเท่า 22,040-22,340 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท จากราคาทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากที่คาดไว้

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน \$1555 เหรียญฯ ตามที่ประเมินไว้และตามมาด้วยแรงขาย ปิดเป็นแท่งเทียนแดงยาวหลุดแนวรับ EMA 10 วัน ระยะสั้นคาดมีโอกาสแกว่งพักตัว โดยมี MACD Bearish Divergence สนับสนุน ทั้งนี้ ประเมินแนวรับถัดไปที่ 1515 เหรียญฯ

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFV19	22,240	-240	-1.07	446	1,134	-39
GFZ19	22,300	-250	-1.11	139	739	14
GFZ20	22,370	-320	-1.41	27	47	16

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10V19	22,240	-240	-1.07	10,084	16,741	165
GF10Z19	22,300	-240	-1.06	3,347	13,232	55
GF10G20	22,370	-230	-1.02	953	3,687	126

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)

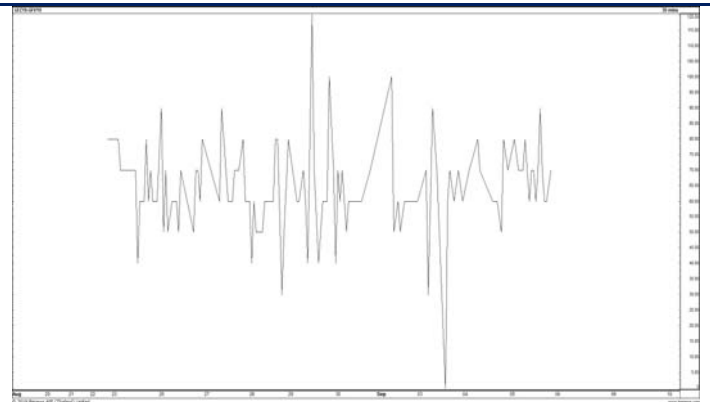
	← ลอนดา Dollar Index แชงค่า →											
	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	
Nymex (USD/Barrel)	50	1,376	1,339	1,303	1,267	1,230	1,194	1,158	1,121	1,085	1,049	1,012
	53	1,373	1,337	1,300	1,264	1,227	1,191	1,155	1,118	1,082	1,046	1,009
	56	1,370	1,334	1,297	1,261	1,225	1,188	1,152	1,116	1,079	1,043	1,007
	59	1,367	1,331	1,294	1,258	1,222	1,185	1,149	1,113	1,076	1,040	1,004
	62	1,364	1,328	1,292	1,255	1,219	1,182	1,146	1,110	1,073	1,037	1,001
	65	1,361	1,325	1,289	1,252	1,216	1,180	1,143	1,107	1,071	1,034	998
	68	1,358	1,322	1,286	1,249	1,213	1,177	1,140	1,104	1,068	1,031	995
	71	1,356	1,319	1,283	1,247	1,210	1,174	1,137	1,101	1,065	1,028	992
	74	1,353	1,316	1,280	1,244	1,207	1,171	1,135	1,098	1,062	1,026	989
	77	1,350	1,313	1,277	1,241	1,204	1,168	1,132	1,095	1,059	1,023	986
	80	1,347	1,311	1,274	1,238	1,202	1,165	1,129	1,092	1,056	1,020	983
	83	1,344	1,308	1,271	1,235	1,199	1,162	1,126	1,090	1,053	1,017	981

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

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
22,490.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
22,440.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
22,390.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
22,340.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
22,290.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
22,240.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
22,190.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
22,140.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
22,090.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
22,040.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
21,990.00	-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
22,490.00	250.0	2,500	(210)	2,290
22,440.00	200.0	2,000	(210)	1,790
22,390.00	150.0	1,500	(210)	1,290
22,340.00	100.0	1,000	(210)	790
22,290.00	50.0	500	(210)	290
22,240.00	0.0	-	(210)	(210)
22,190.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
22,140.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
22,090.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
22,040.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
21,990.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS