

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานไม่มีการเปลี่ยนแปลง คาดหวังเม็ดเงินที่ไหลเข้าผ่านกองทุน LTF ช่วยพยุงตลาด ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิต่อเนื่อง แนะนำ Trading S50Z19 กรอบ 1075 – 1083 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z19P1100 ทุน 22 จุด ปัจจุบันกำไร 4.6 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรอยู่ที่ 35.50 จุด (SET50=1072) ตั้งจุด Stop Profit ที่ทุน เชื่อว่า SET50 มี Upside จำกัด

Single Stock Futures:

สถานะ Long VGIZ19 ต้นทุน 9.77 บาท ปัจจุบันขาดทุน 8.8% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 10.40 บาท และให้ Cut Loss 0.15 บาทจากทุน คาดกำไรปี 62/63 เติบโต 26% ช่วยหนุนราคาหุ้น

สถานะ Long ORIZ19 ต้นทุน 7.01 บาท ปัจจุบันขาดทุน 15% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 7.55 บาท และ Cut Loss 0.15 บาทจากทุน ราคาหุ้นน่าจะได้แรงกระตุ้นจากมาตรการลดภาษี

Gold Futures:

ข้อสรุปเรื่องสงครามการค้าที่ไม่ชัดเจน ทำให้ราคาทองคำแกว่งตัวรับข่าวรายวัน ขณะที่เงิน USD แข็งค่า ยังคงกดดันราคาทองคำ แนะนำ Trading GFZ19 กรอบ 20850 – 21140 บาท (1450-1470\$)

สถานะของนักลงทุน

| All Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---------------------------------|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 148,536 | 163,885 | -15,349 | 32,884 | 109,603 | 290,564 |
| Foreign | 61,520 | 80,988 | -19,468 | -93,933 | -63,826 | -80,396 |
| Retail | 231,635 | 196,818 | 34,817 | 61,049 | -45,777 | -210,168 |

| SET50 Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---------------|---------------------------------|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 32,914 | 34,896 | -1,982 | -2,789 | 2,217 | -7,154 |
| Foreign | 30,504 | 47,717 | -17,213 | -20,066 | 28,876 | -37,924 |
| Retail | 92,109 | 72,914 | 19,195 | 22,855 | -31,093 | 45,078 |

| Single Stock Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|----------------------|---------------------------------|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 111,007 | 125,078 | -14,071 | 34,451 | 105,376 | 296,173 |
| Foreign | 30,585 | 28,908 | 1,677 | -69,864 | -83,763 | -29,523 |
| Retail | 129,237 | 116,843 | 12,394 | 35,413 | -21,613 | -266,650 |

| Metal Futures | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---------------|---------------------------------|-------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 3,576 | 3,441 | 135 | 744 | 1,657 | 3,014 |
| Foreign | 431 | 4,363 | -3,932 | -4,002 | -8,938 | -12,284 |
| Retail | 10,030 | 6,233 | 3,797 | 3,258 | 7,281 | 9,270 |

| Call Option | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---------------------------------|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 250 | 857 | -607 | -794 | 1,399 | 2,531 |
| Foreign | 4 | 10 | -6 | -15 | 17 | -30 |
| Retail | 3,023 | 2,420 | 603 | 799 | -1,377 | -2,546 |

| Put Option | Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---------------------------------|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 895 | 547 | 348 | -1,291 | -1,856 | -244 |
| Foreign | 55 | 101 | -46 | -75 | 146 | 483 |
| Retail | 2,411 | 2,713 | -302 | 1,334 | 1,666 | -346 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

วันศุกร์ที่ 29 พฤศจิกายน 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 |
|---------------------------------|----------------------------|
| เทอดศักดิ์ ตรีธรรม | 004132 |
| ประสิทธิ์ รัตนกิจกุล, CISA, CFA | 025917 |
| วอลพรรณ น้อยธนะภร | 019994 |
| เชานรัชย์ พิมพ์นาคิก | 064045 |
| จรรยาธรณ์ จังจิรานนท์ | ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ |

SET50 Overview

ประเด็นต่างประเทศที่ยังคงต้องติดตามพัฒนาการสงครามการค้าหลังจากล่าสุดจีนออกมาไม่ยอมรับการที่สหรัฐฯลงนามร่างกฎหมายสนับสนุนผู้ประท้วงฮ่องกง ซึ่งอาจเป็นอุปสรรคต่อการเจรจาข้อตกลงการค้าเฟส 1 ของทั้งสองฝั่ง ความไม่แน่นอนดังกล่าวยังเป็น Sentiment เชิงลบที่กดดันต่อบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงในวันนี้ ขณะที่ปัจจัยในประเทศให้ความสนใจไปที่การรายงานภาวะเศรษฐกิจในประเทศเดือน ต.ค. (โดย สศค.) ที่ภาพรวมยังถูกกดดันจากภาคการส่งออกที่ชะลอตัว ทำให้เชื่อว่าแรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจในประเทศในช่วงที่เหลือของปีน่าจะมาจากการออกมาตรการกระตุ้นจากภาครัฐที่จะเน้นไปที่การบริโภคภาคเอกชนเป็นสำคัญ แต่อย่างไรก็ตามหุ้นที่ได้ประโยชน์ยังไม่มีน้ำหนักที่มากพอจะขับเคลื่อนตลาดได้ ภายใต้สภาพแวดล้อมข้างต้นทำให้ SET50 Index วันนี้พักฐานต่อไป แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าพื้นที่การลงจำกัดจากความคาดหวังต่อเม็ดเงิน LTF ในช่วงท้ายปีเข้ามาประคอง โดยวันนี้คาดการณ์การเคลื่อนไหวของ SET50 Index ที่ 1070-1080 จุด

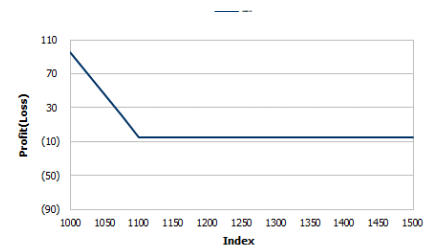
| | SET50 | S50Z19 | S50H20 |
|---------|-------|--------|--------|
| แนวรับ | 1073 | 1075 | 1070 |
| แนวต้าน | 1085 | 1083 | 1078 |

SET50 Index Futures

Direction Trading: ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานไม่มีการเปลี่ยนแปลง คาดหวังเม็ดเงินที่ไหลเข้าผ่านกองทุน LTF ช่วยพยุงตลาด ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังขายสุทธิต่อเนื่อง แนะนำ Trading S50Z19 กรอบ 1075 – 1083 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H20 ลบด้วย S50Z19 ณ วันที่ 27 ธ.ค. 2562 จะเท่ากับ -5.62 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -4.70 จุด ไม่เปิดกว้างมากพอสำหรับการทำกำไร

SET50 Option : สถานะ Long S50Z19P1100 ทุน 22 จุด ปัจจุบันกำไร 4.6 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรอยู่ที่ 35.50 จุด (SET50=1072) ตั้งจุด Stop Profit ที่ทุน เชื่อว่า SET50 มี Upside จำกัด



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

| | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|--------------------|---------|----------------------|------------------------|
| SET50 Index | 1077.30 | 11.2900 | 9.7900 |

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 | 0.70 | -0.10 | > 1150.7 | 0.00 | 0.70 | 0.07 | 0.45 | 202 | 5212 | 13.42 | 0.04 | 66.18 | 0.07 |
| S50Z19C1125 | 1.90 | -1.20 | > 1126.9 | 0.00 | 1.90 | 0.05 | 1.97 | 763 | 7422 | 11.87 | 0.11 | 60.10 | 0.05 |
| S50Z19C1100 | 5.80 | -2.80 | > 1105.8 | 0.00 | 5.80 | 0.03 | 6.50 | 1329 | 6945 | 11.39 | 0.27 | 50.71 | 0.03 |
| S50Z19C1075 | 16.00 | -4.50 | > 1091 | 2.30 | 13.70 | 0.01 | 16.41 | 528 | 4008 | 11.40 | 0.54 | 36.63 | 0.01 |
| S50Z19C1050 | 34.20 | -6.00 | > 1084.2 | 27.30 | 6.90 | 0.01 | 32.81 | 55 | 1593 | 14.51 | 0.74 | 23.34 | 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 | 70.20 | 6.20 | < 1079.8 | 72.70 | N.A. | 0.00 | 72.18 | 61 | 2406 | 13.54 | -0.95 | -15.48 | 0.00 |
| S50Z19P1125 | 47.00 | 7.20 | < 1078 | 47.70 | N.A. | 0.00 | 48.72 | 90 | 928 | N.A. | -1.00 | -23.94 | 0.00 |
| S50Z19P1100 | 26.60 | 5.50 | < 1073.4 | 22.70 | 3.90 | 0.00 | 28.27 | 302 | 2844 | 10.98 | -0.74 | -30.39 | 0.00 |
| S50Z19P1075 | 11.20 | 2.40 | < 1063.8 | 0.00 | 11.20 | -0.01 | 13.20 | 1083 | 4595 | 10.63 | -0.45 | -43.58 | -0.01 |
| S50Z19P1050 | 3.90 | 0.90 | < 1046.1 | 0.00 | 3.90 | -0.03 | 4.62 | 930 | 7900 | 11.37 | -0.20 | -53.58 | -0.03 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|------------|---------|------|-------|----------------|
| SET50 | 1077.30 | -6.8 | -0.6% | 28-Nov-19 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|---------|-------|-------|---------|---------|--------|
| S50X19 | 1076.58 | -10.6 | -1.0% | 9 | 22 | -3 |
| S50Z19 | 1079.80 | -7.4 | -0.7% | 140,108 | 294,268 | -3,046 |
| S50F20 | 1078.30 | -5.9 | -0.5% | | 45 | 0 |
| S50H20 | 1075.10 | -7.3 | -0.7% | 12,392 | 44,839 | 482 |
| S50M20 | 1071.20 | -6.8 | -0.6% | 2,273 | 9,230 | -15 |
| S50U20 | 1065.50 | -6.7 | -0.6% | 745 | 3,472 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | สถานะ Long(Short) | | | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
|-----------------------------------|-------------------|--------|---------|---------|-----------|---------|
| | Long | Short | Net | | | |
| สถานะ | 32,914 | 34,896 | -1,982 | -2,789 | -2,213 | -15,469 |
| ต่างชาติ | 30,504 | 47,717 | -17,213 | -20,066 | -19,237 | 614 |
| รายย่อย | 92,109 | 72,914 | 19,195 | 22,855 | 21,450 | 14,855 |

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

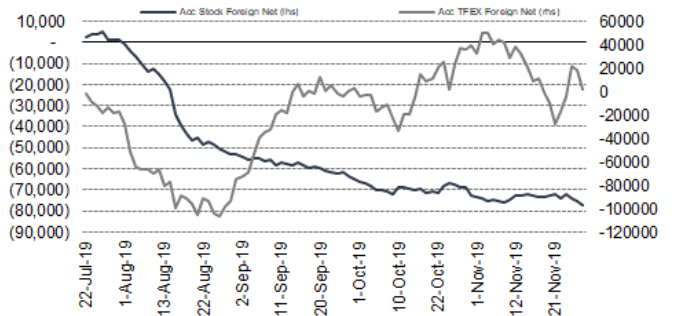
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

| ราคาปิด | chg (จุด) | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไรสุทธิ |
|-----------------|------------|------------|-------------------------|---------------|
| Futures | เทียบกับ | (ขาดทุน) | | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 1,084.80 | 5.0 | 1,000 | (186) | 814 |
| 1,083.80 | 4.0 | 800 | (186) | 614 |
| 1,082.80 | 3.0 | 600 | (186) | 414 |
| 1,081.80 | 2.0 | 400 | (186) | 214 |
| 1,080.80 | 1.0 | 200 | (186) | 14 |
| 1,079.80 | 0.0 | 0.0 | (186) | (186) |
| 1,078.80 | -1.0 | (200) | (186) | (386) |
| 1,077.80 | -2.0 | (400) | (186) | (586) |
| 1,076.80 | -3.0 | (600) | (186) | (786) |
| 1,075.80 | -4.0 | (800) | (186) | (986) |
| 1,074.80 | -5.0 | (1,000) | (186) | (1,186) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุพันธ์ SET50 Futures

และ SET50 Futures



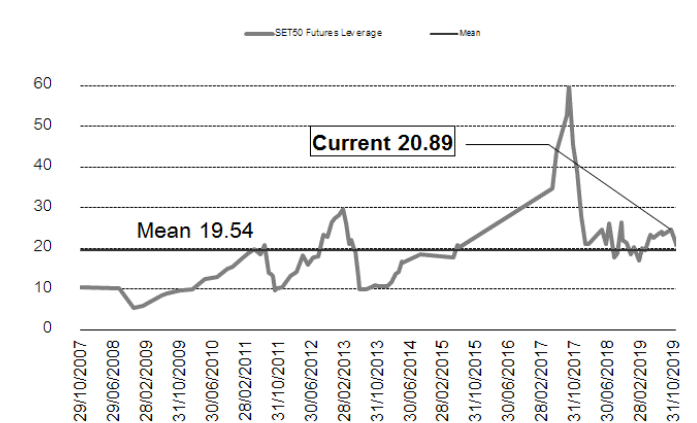
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 VGIZ19

ความกังวลต่อการปรับลดประมาณการกำไรบริษัท 2562-2563 ยังคงเป็นหนึ่งในสาเหตุสำคัญที่ทำให้ SET Index อยู่ในภาวะปรับฐาน ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นเชื่อว่าหุ้นที่น่าจะให้ผลตอบแทนชนะตลาดในระยะนี้น่าจะเป็นหุ้นที่ปลอดภัยจากการปรับประมาณการลง โดย VGI รายงานกำไรสุทธิ 2Q62/63 (ก.ค.-ก.ย.62) ทำสถิติสูงสุดใหม่ จากการควมรวมงบการเงินกับกลุ่มทรานส์.แอดและ PBSB รวมทั้งรับรู้รายได้เงินปันผลรับจาก PLANB ทำให้กำไร 6M62/63 คิดเป็นสัดส่วนราว 50% ที่ฝ่ายวิจัยคาด บวกกับในระยะสั้นยัง VGI มีโอกาสถูกเข้าคำนวณใน SET50 Index รอบ 1H63 ซึ่งอาจเห็นแรงเก็งกำไรเข้ามาหนุนต่อราคาหุ้น

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคากำลังอยู่ในจังหวะทดสอบกรอบล่างของ Rising Wedge คาดเป็นโอกาสสมเพื่อหวัง Rebound หากเกิดขึ้นคาดว่ามีโอกาสกลับขึ้นไปทดสอบแนวต้าน 10.20 บาท

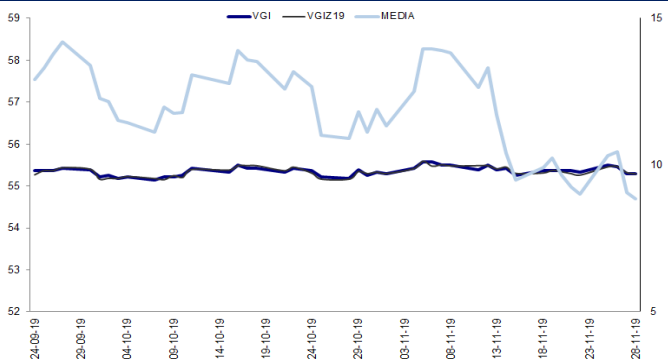
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long VGIZ19 หุ้น 9.77 บาท เป้าทำกำไร 10.20 บาท Cut Loss 0.15 บาทจากหุ้น

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|-------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 62F | PBV 62F | EPS GROWTH 62F |
| VGIZ19 | 9.70 | 0.00 | 9.71 | | 10007 | 0 | 12.16 | -4.12% | 59.92 | 5.43 | 25.75% |

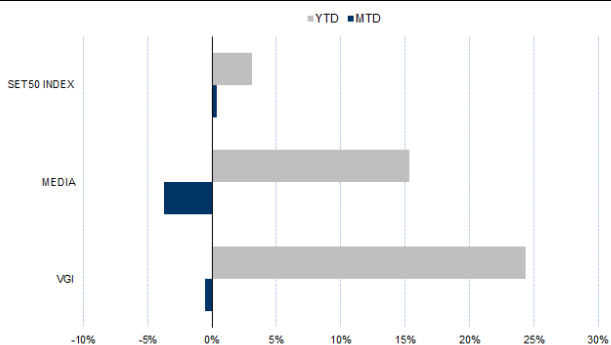
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| บิลลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|------------------------|------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (บาท) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) |
| 10.20 | 0.5 | 500 | 1.39 | 499 | 499 |
| 10.10 | 0.4 | 400 | 1.39 | 399 | 399 |
| 10.00 | 0.3 | 300 | 1.39 | 299 | 299 |
| 9.90 | 0.2 | 200 | 1.39 | 199 | 199 |
| 9.80 | 0.1 | 100 | 1.39 | 99 | 99 |
| 9.70 | 0.0 | - | 1.39 | (1) | (1) |
| 9.60 | -0.1 | (100) | 1.39 | (101) | (101) |
| 9.50 | -0.2 | (200) | 1.39 | (201) | (201) |
| 9.40 | -0.3 | (300) | 1.39 | (301) | (301) |
| 9.30 | -0.4 | (400) | 1.39 | (401) | (401) |
| 9.20 | -0.5 | (500) | 1.39 | (501) | (501) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Single Stock Futures

Long ORIZ19

คาดการณ์ราคาหุ้นมีโอกาสได้แรงหนุนจากการออกมาตราการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ หลัง กรม.ออกมาตราการ "บ้านดีมีตาวัน" (โครงการดังกล่าวจะให้เงิน Cash Back 5 หมื่นบาท/ราย จำนวน 1 แสนราย) นอกจากนี้ในเชิง Valuation ที่ระดับราคาปัจจุบันอยู่บน PER62 ต่ำเพียง 6.15 เท่า เทียบกับ PER กลุ่มอยู่ที่ 9.0 เท่า และให้อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงถึง 7.31% เป็นปัจจัยที่ช่วยจำกัด Downside ของราคาหุ้น

ส่วนทางเทคนิค เกิดสัญญาณ Bullish Breakout ผ่านกรอบบนของ Falling Wedge เป็นการเปิด Upside พร้อม Stochastic %K ตัดขึ้นเหนือ %D สนับสนุนจังหวะฟื้นตัว โดยประเมินแนวต้านถัดไปได้ที่ 7.60 บาท

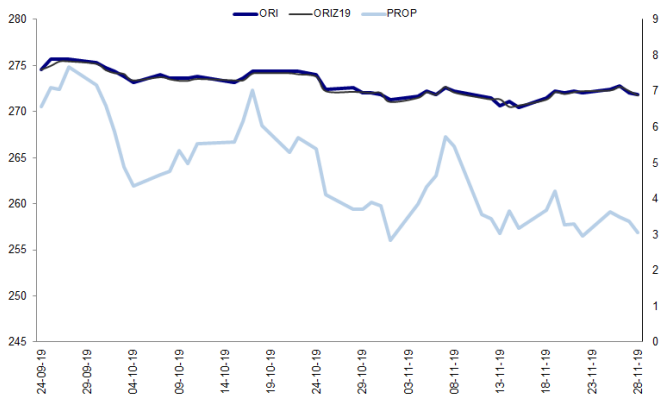
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long ORIZ19 ทุน 7.01 บาท เป้าทำกำไร 7.55 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 |
| ORIZ19 | 6.88 | -0.02 | 6.91 | 6 | 564 | 4 | 8.25 | 42.00% | 5.60 | 1.88 | -8.94% |

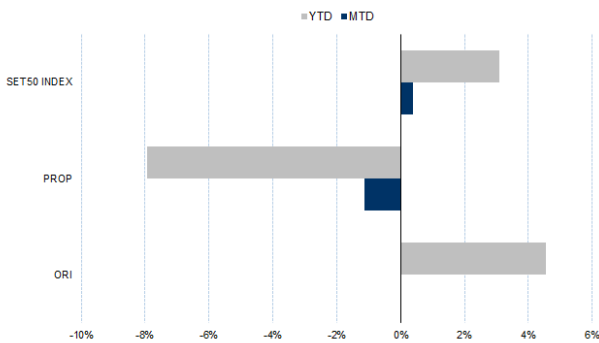
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| ราคาเปิด future | บัลลงทอนรายย่อย | | | | |
|-----------------|------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|--|
| | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ | |
| 7.38 | 0.5 | 500 | 1.43 | 499 | |
| 7.28 | 0.4 | 400 | 1.43 | 399 | |
| 7.18 | 0.3 | 300 | 1.43 | 299 | |
| 7.08 | 0.2 | 200 | 1.43 | 199 | |
| 6.98 | 0.1 | 100 | 1.43 | 99 | |
| 6.88 | 0.0 | - | 1.43 | (1) | |
| 6.78 | -0.1 | (100) | 1.43 | (101) | |
| 6.68 | -0.2 | (200) | 1.43 | (201) | |
| 6.58 | -0.3 | (300) | 1.43 | (301) | |
| 6.48 | -0.4 | (400) | 1.43 | (401) | |
| 6.38 | -0.5 | (500) | 1.43 | (501) | |

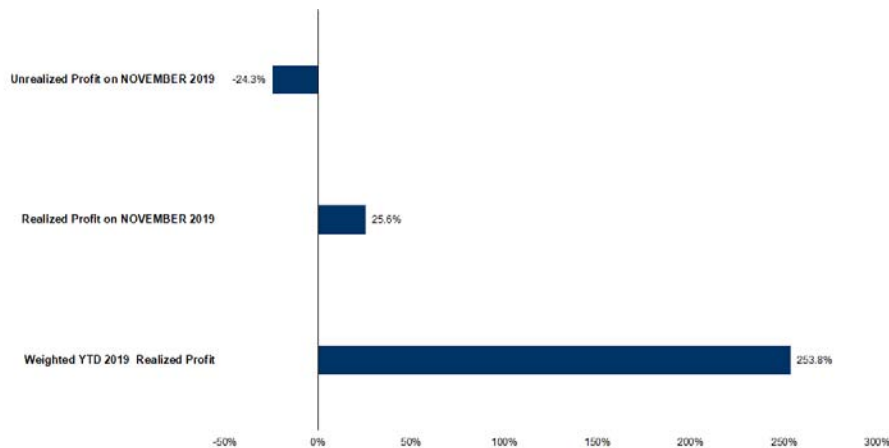
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



ข้อมูลดังกล่าวจัดทำขึ้นโดยระบบอัตโนมัติจากข้อมูลที่ได้รับจากผู้ให้บริการข้อมูล และข้อมูลเหล่านี้มีลักษณะเป็นข้อมูลเบื้องต้นเท่านั้น ไม่สามารถนำมาใช้เพื่อการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ หรือการลงทุนอื่น ๆ ได้

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 | TMBZ19X | 1.61 | -0.03 | 1.64 | 30501 | 58258 | -23194 | 6.59 | 1.68 | 1.44 |
| 2 | JASZ19 | 4.75 | -0.30 | 5.06 | 12762 | 103402 | -3386 | 4.03 | 4.87 | 4.62 |
| 3 | TRUEZ19 | 4.45 | -0.01 | 4.47 | 9314 | 42220 | -2605 | 9.03 | 4.72 | 3.98 |
| 4 | WHAZ19 | 4.26 | -0.02 | 4.28 | 5698 | 36515 | -1967 | 16.09 | 4.53 | 4.24 |
| 5 | AMATAZ19 | 22.26 | 0.06 | 22.23 | 4485 | 1213 | 199 | 10.62 | 24.34 | 22.06 |
| 6 | CPFZ19 | 27.72 | 0.22 | 27.53 | 4449 | 6327 | -4055 | 13.16 | 27.81 | 26.03 |
| 7 | IRPCZ19 | 3.50 | 0.02 | 3.48 | 3539 | 71535 | 1495 | 6.11 | 3.70 | 3.48 |
| 8 | CHGZ19 | 2.66 | 0.02 | 2.64 | 3510 | 9685 | 2503 | 8.68 | 2.73 | 2.60 |
| 9 | SIRIZ19 | 1.13 | 0.03 | 1.10 | 3086 | 108659 | 3054 | 9.65 | 1.14 | 1.12 |
| 10 | CKPZ19 | 5.39 | -0.01 | 5.41 | 2299 | 7409 | 115 | 7.48 | 5.90 | 5.31 |
| 11 | BCHZ19 | 17.17 | -0.13 | 17.32 | 2008 | 3174 | -119 | 14.23 | 17.26 | 16.74 |
| 12 | BDMSZ19 | 24.50 | -0.10 | 24.63 | 1574 | 1851 | 143 | 14.71 | 24.87 | 23.94 |
| 13 | AOTZ19 | 75.29 | -0.21 | 75.59 | 1501 | 2975 | 12 | 18.40 | 78.49 | 75.00 |
| 14 | STECZ19 | 14.70 | 0.10 | 14.62 | 1470 | 8981 | 377 | 4.86 | 15.84 | 12.77 |
| 15 | RSZ19 | 13.68 | -0.02 | 13.72 | 1356 | 2946 | -53 | 8.38 | 14.20 | 11.81 |
| 16 | IVLZ19 | 34.00 | -0.25 | 34.29 | 1294 | 4521 | -97 | 6.17 | 35.00 | 31.67 |
| 17 | SPALIZ19 | 17.34 | -0.06 | 17.42 | 1164 | 1275 | 100 | 9.95 | 18.17 | 17.13 |
| 18 | BTSZ19 | 13.68 | -0.02 | 13.72 | 1102 | 15856 | -41 | 17.17 | 13.75 | 13.36 |
| 19 | BGRIMZ19 | 52.75 | -0.25 | 53.06 | 1033 | 1547 | -598 | 8.30 | 55.61 | 52.25 |
| 20 | DTACZ19 | 55.98 | -0.02 | 56.06 | 812 | 3219 | 797 | 9.96 | 59.90 | 55.13 |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ตลาดทองคำในสหรัฐเมื่อคืนปิดทำการเนื่องจากวันขอบคุณพระเจ้า ขณะที่ราคาทองคำ Spot เข้านี้แกว่งตัวในกรอบแคบๆ โดยตลาดยังคงรอความชัดเจนเรื่องสงครามการค้าหลังประธานาธิบดีสหรัฐได้ลงนามในร่างกฎหมายสิทธิมนุษยชนและประชาธิปไตยฮ่องกง (HK Bill) ซึ่งประเด็นดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อข้อตกลงการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่หลายฝ่ายต้องการให้เกิดขึ้นภายในปีนี้ ส่วนเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยตอบรับการเปิดเผยตัวเลข GDP ไตรมาส 3 ของสหรัฐที่ขยายตัวเกินคาด ถือเป็นแรงกดดันต่อการปรับขึ้นของราคาทองคำ สัปดาห์หน้าต้องจับตาดูการเปิดเผยตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิต (PMI) ของหลายประเทศทั่วโลกทั้งสหรัฐและจีน ซึ่งจะเป็นตัวบ่งชี้สำคัญถึงสภาพเศรษฐกิจและมีอิทธิพลต่อราคาทองคำ

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|------|-----|--------|
| GFZ19 | 20,980 | 0 | 0.00 | 37 | 932 | -6 |
| GF20 | 21,070 | 0 | 0.00 | 18 | 392 | 8 |
| GFJ20 | 21,070 | 0 | 0.00 | 2 | 196 | 0 |

Mini Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|-------|-------|--------|--------|
| GF10Z19 | 20,970 | -30 | -0.14 | 2,477 | 17,856 | -163 |
| GF10G20 | 21,060 | -10 | -0.05 | 465 | 10,387 | 86 |
| GF10J20 | 21,120 | -30 | -0.14 | 487 | 6,572 | 154 |

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ19 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 40 บาท ปิดอยู่ที่ 20,980 บาท เทียบเท่า 1,460 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,454-1,457 เหรียญฯ คาดราคา GFZ19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 20,850-21,100 บาท จากทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,450-1,470 เหรียญฯ จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 20,850-21,140 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

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: การเคลื่อนไหวของราคาทองคำยังคงเป็นการถูกกดดันจากแรงขายจากแนวต้าน \$1480 สะท้อนจากการถูกกดลงมาตามเส้นค่าเฉลี่ย 5 วัน มาโดยตลอด หากยังกลับขึ้นไปยืนเหนือเส้นดังกล่าวไม่ได้ ประเมินว่ายังมีโอกาสอ่อนตัวลงต่อมาทดสอบแนวรับ \$1440 อีกครั้ง

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

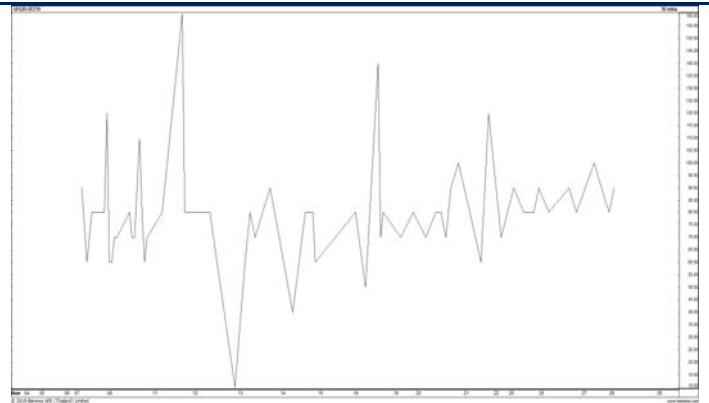
| | ← | | | Dollar Index | | | → | | | | | |
|----------------------|----|-------|-------|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
| | 93 | 94 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 | 102 | 103 | |
| Nymex (USD/Barrel) | 50 | 1,303 | 1,267 | 1,230 | 1,194 | 1,158 | 1,121 | 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 GFG20 – GFZ19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

| บัลลงทอนรายย่อย | | | | |
|--------------------------------------|-------------|----------|----------------|----------------|
| (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด | เปลี่ยนแปลง | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร |
| future | | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 21,230.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 21,180.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 21,130.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 21,080.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 21,030.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 20,980.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 20,930.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 20,880.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 20,830.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 20,780.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 20,730.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

| บัลลงทอนรายย่อย | | | | |
|-------------------------------------|-------------|----------|---------------|---------------|
| (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด | เปลี่ยนแปลง | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร |
| future | | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 21,220.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 21,170.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 21,120.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 21,070.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 21,020.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 20,970.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 20,920.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 20,870.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 20,820.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 20,770.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 20,720.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS