

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

คาด SET50 เคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยมี Upside จำกัด เนื่องจากไม่มีปัจจัยใหม่ๆ ที่มีน้ำหนักในการขับเคลื่อน แนะนำ Trading S50H20 กรอบ 1065-1075 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

แนะนำให้ปรับจุดเข้า Long S50H20P1100 มาที่ 35 จุด (SET50=1080) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=1070) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 เข้าสู่ภาวะที่มี Upside จำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำให้รอ Short DTACH20 ที่ราคา 51.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 49.50 บาท และ Cut Loss 1 บาท จากทุน ประเมินว่าราคาหุ้นปัจจุบันขาดปัจจัยบวกหนุน ขณะที่กำลังเข้าสู่ช่วงประมูล 5G

แนะนำให้รอ Long LHH20 ที่ 10 บาท เป้าทำกำไร 10.40 บาท และ Cut loss 0.15 บาทจากทุน โดยกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ มีแรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ รวมถึงโอกาสผ่อนคลายนโยบาย LTV

Gold Futures:

นักลงทุนเปิด Short GFG20 ได้ที่ 22230 บาท ปัจจุบันมีผลขาดทุน 20 บาท/บาททองคำ แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 21970 บาท (1525\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน เชื่อราคามีโอกาสปรับฐานลง

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	132,573	152,429	-19,856	-41,205	1,626	-7,859
Foreign	73,823	62,577	11,246	3,854	95,545	362,577
Retail	239,706	231,096	8,610	37,351	-97,171	-354,718

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	30,594	29,751	843	-2,865	-7,926	-33,856
Foreign	49,502	45,814	3,688	7,003	-6,682	7,275
Retail	96,825	101,356	-4,531	-4,138	14,608	26,581

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	85,084	105,965	-20,881	-37,477	12,126	20,391
Foreign	18,564	12,283	6,281	-2,075	116,656	385,299
Retail	119,432	104,832	14,600	39,552	-128,782	-405,690

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	16,034	15,411	623	2,087	-544	1,848
Foreign	5,757	4,480	1,277	-5,309	-26,854	-26,393
Retail	21,828	23,728	-1,900	3,222	27,398	24,545

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	216	444	-228	171	-265	-2,443
Foreign	107	8	99	127	284	605
Retail	1,923	1,794	129	-298	-23	1,746

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	242	154	88	143	-223	-4,173
Foreign	90	5	85	121	467	635
Retail	1,184	1,357	-173	-264	-253	3,688

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันพุธที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2563

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

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

Derivatives Team	เลขทะเบียน นักวิเคราะห์
เกศศักดิ์ นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ ธันท์กิจมงคล, CISA, CFA	025917
วอลพรรค น้อยธรรณ	019994
เชนชัย พันธนาทิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศที่ขาดประเด็นบวกใหม่หลังจากนักลงทุนอยู่ในช่วงรอรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อตกลงทางการค้าเฟส 1 ระหว่างสหรัฐฯ-จีน ทำให้ตลาดหุ้นในภูมิภาคเข้านี้แกว่งบวกลบในกรอบแคบ ขณะที่ในประเทศไทยนี้ให้ความสำคัญของการประชุม ครม. ใน 2 ประเด็น 1. ครม. มีมติเห็นชอบมาตรการเร่งรัดการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2563 วงเงิน 3.2 ล้านล้านบาท หลังจากผ่านการพิจารณาในสภาผู้แทนราษฎรในวาระ 2-3 ซึ่งคาดว่าจะเปิดบวกลบหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการลงทุนภาครัฐ โดยเฉพาะ กลุ่มรับเหมาฯ และ 2. ครม. มีมติให้ควมรวมที่โอที-กสทช โดยมีกระทรวงการคลังถือหุ้น 100% โดยดำเนินการตามกรอบเวลาที่กำหนดให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือน ประเด็นดังกล่าวอาจสร้างความกังวลต่อภาวะแข่งขันของอุตสาหกรรมที่สูงขึ้น ซึ่งจะเป็น Sentiment เชิงลบต่อราคาหุ้นของผู้ประกอบ ADVANC DTAC และ TRUE ในระยะสั้น ส่วนประเด็นอื่นๆวานนี้ ประกันสังคมมีการปรับขึ้นค่ารักษาผู้ป่วยประกันสังคมจากเดิมเฉลี่ย 9.7% แต่อย่างไรก็ตามไม่น่าจะเป็นแรงหนุนต่อหุ้นกลุ่ม ร.พ. ใน SET50 Index อย่าง BH และ BDMS เนื่องจากมีสัดส่วนผู้ป่วยประกันสังคมในระดับต่ำ ภายใต้สภาพแวดล้อมดังกล่าวคาด SET50 Index วันนี้แกว่งผันผวนในกรอบแคบในช่วง 1065-1075 จุด

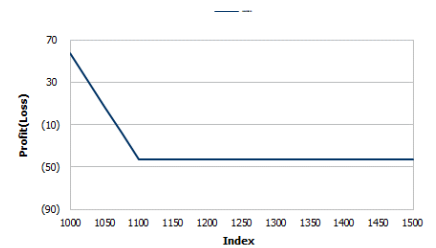
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1070	1065	1060
แนวต้าน	1080	1080	1075

SET50 Index Futures

Direction Trading: คาด SET50 เคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยมี Upside จำกัด เนื่องจากไม่มีปัจจัยใหม่ๆ ที่มีน้ำหนักในการขับเคลื่อน แนะนำ Trading S50H20 กรอบ 1065-1075 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

Spread Trading: วานนี้นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread S50H20M20 ได้ที่ -3.70 จุด ปัจจุบันมีกำไร 0.9 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังกำไรจาก Spread คู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : แนะนำให้ปรับจุดเข้า Long S50H20P1100 มาที่ 35 จุด (SET50=1080) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=1070) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 เข้าสู่ภาวะที่มี Upside จำกัด



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1074.04	11.1714	17.3005

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
S50H20C1150	1.60	-0.10	> 1151.6	0.00	1.60	0.07	2.72	219	4102	10.93	0.08	51.09	0.07
S50H20C1125	4.20	-0.20	> 1129.2	0.00	4.20	0.05	6.01	269	3546	10.54	0.15	39.63	0.05
S50H20C1100	9.60	-0.40	> 1109.6	0.00	9.60	0.03	11.97	825	4988	10.69	0.29	32.91	0.03
S50H20C1075	18.80	-0.30	> 1093.8	0.00	18.80	0.02	21.56	764	3371	10.66	0.47	26.91	0.02
S50H20C1050	32.20	-0.80	> 1082.2	24.04	8.16	0.01	35.35	53	1143	11.09	0.65	21.78	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
S50H20P1150	83.00	-0.40	< 1067	75.96	4.74	-0.01	80.77	0	58	12.71	-0.92	-12.69	-0.01
S50H20P1125	58.50	0.00	< 1066.5	50.96	7.54	-0.01	59.11	2	140	9.69	-0.86	-16.61	-0.01
S50H20P1100	38.60	1.20	< 1061.4	25.96	12.64	-0.01	40.12	63	670	10.04	-0.73	-20.94	-0.01
S50H20P1075	21.70	-0.50	< 1053.3	0.96	20.74	-0.02	24.77	183	1669	9.84	-0.53	-26.38	-0.02
S50H20P1050	11.40	-0.20	< 1038.6	0.00	11.40	-0.03	13.62	627	3950	10.31	-0.34	-31.00	-0.03

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1074.04	-0.21	-0.02%	14/01/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F20	1072.70	2.3	0.2%	14	370	-1
S50G20	1068.00	-6.5	-0.6%	2	21	-2
S50H20	1071.70	-0.1	0.0%	162,436	302,060	4,164
S50M20	1067.30	0.2	0.0%	12,513	20,675	674
S50U20	1061.50	0.5	0.0%	1,524	8,115	182
S50Z20	1060.20	0.5	0.0%	432	1,869	113

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สถานะ Long(Short)			สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	30,594	29,751	843	-2,865	-13,144	-11,673
ต่างชาติ	49,502	45,814	3,688	7,003	-3,401	545
รายย่อย	96,825	101,356	-4,531	-4,138	16,545	11,128

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ธีรียโกล - ธีรียโกล					
	S50F20	S50G20	S50H20	S50J20	S50K20	S50M20
	ณ 30 ม.ค.63	ณ 27 ก.พ.63	ณ 30 มี.ค.63	ณ 29 เม.ย.63	ณ 28 พ.ค.63	ณ 29 มิ.ย.63
S50F20						
S50G20	-2.15					
S50H20	-6.00	-3.85				
S50J20	-12.72	-10.57	-6.73			
S50K20	-14.12	-11.97	-8.13	-1.39		
S50M20	-12.99	-10.84	-7.00	-0.25	1.11	

* สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง เม.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

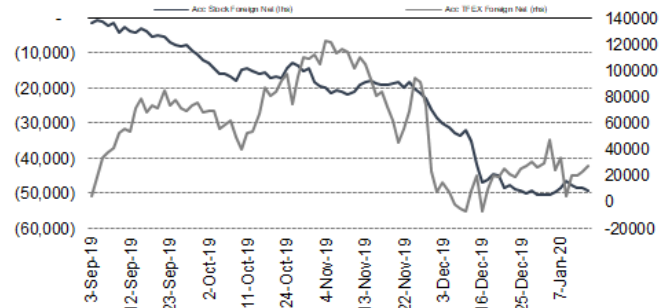
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,076.70	5.0	1,000	(186)	814	
1,075.70	4.0	800	(186)	614	
1,074.70	3.0	600	(186)	414	
1,073.70	2.0	400	(186)	214	
1,072.70	1.0	200	(186)	14	
1,071.70	0.0	0.0	(186)	(186)	
1,070.70	-1.0	(200)	(186)	(386)	
1,069.70	-2.0	(400)	(186)	(586)	
1,068.70	-3.0	(600)	(186)	(786)	
1,067.70	-4.0	(800)	(186)	(986)	
1,066.70	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



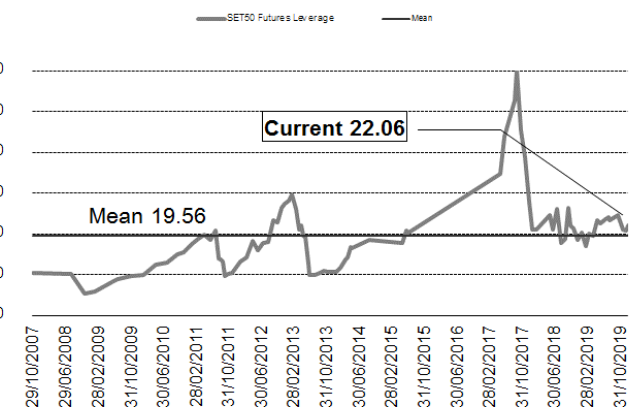
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

Long LHH20

ราคาหุ้น LH ปัจจุบันให้อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลสูงถึง 6.50% ซึ่งช่วยจำกัด Downside ของราคาหุ้น ขณะที่ยังมีแรงหนุนจากกระแสข่าวที่มีความเป็นไปได้ที่ ธนาคารแห่งประเทศไทย อาจพิจารณาปรับเกณฑ์ในเรื่อง LTV หลังจากได้หารือกับกระทรวงการคลังฯ ซึ่งน่าจะเป็น Sentiment บวกหนุนต่อหุ้น LH

ส่วนภาพทางเทคนิค ล่าสุดอ่อนตัวกลับลงมาทดสอบแนวรับ 10.00 บาท หากยืนได้เชื่อว่ามีโอกาสเห็นจังหวะ Technical Rebound เกิดขึ้น เพื่อกลับไปทดสอบแนวต้าน 10.50 บาท อีกครั้ง

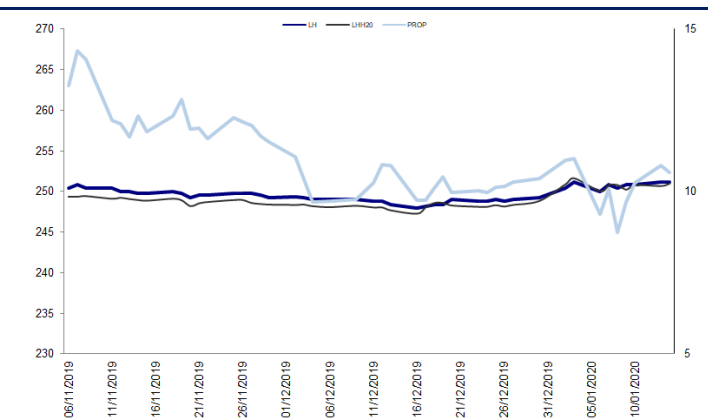
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long LHH20 ที่ 10.00 บาท เป้าทำกำไร 10.40 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
LHH20	10.25	-0.05	10.33	701	5739	0	15.94	16.54%	15.09	2.03	-16.95%

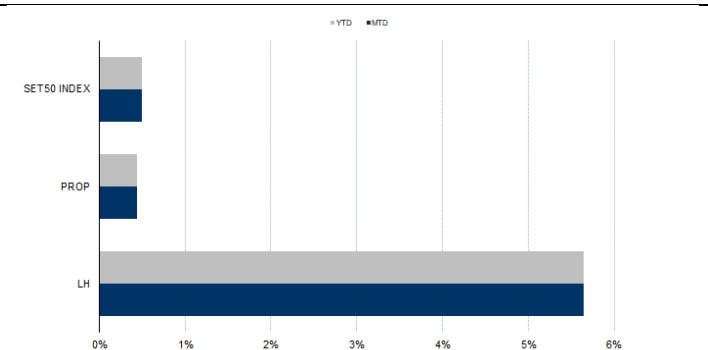
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นำลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
10.75	0.5	500	1.23	499	
10.65	0.4	400	1.23	399	
10.55	0.3	300	1.23	299	
10.45	0.2	200	1.23	199	
10.35	0.1	100	1.23	99	
10.25	0.0	-	1.23	(1)	
10.15	-0.1	(100)	1.23	(101)	
10.05	-0.2	(200)	1.23	(201)	
9.95	-0.3	(300)	1.23	(301)	
9.85	-0.4	(400)	1.23	(401)	
9.75	-0.5	(500)	1.23	(501)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Short DTACH20

ประเมินกำไร 4Q62 อ่อนตัว 19.6% qoq มาอยู่ที่ 1.46 พันล้านบาท จากช่วงโฆษณาและค่าอุดหนุน iPhone ใหม่ ทั้งนี้ แม้กำไร DTAC ปี 2562 Turnaround แต่อย่างไรก็ตาม ฝ่ายวิจัยกังวลในเรื่องของความต่อเนื่อง เนื่องจากต้องพึ่งความสามารถในการสร้างรายได้ แต่ปัจจุบันยังไม่เห็นจุดเด่นของ DTAC ที่เหนือกว่าคู่แข่งอื่น จึงมีความเสี่ยงไม่ทันต่อต้นทุนที่จะเพิ่มขึ้น จึงคาดกำไรปี 2563 ลดลง 7.1% มาอยู่ที่ 5.9 พันล้านบาท ทั้งนี้ ยังไม่รวม Downside คลื่นใหม่ที่กำลังจะประมูล

ส่วนทางเทคนิค เริ่มเห็นราคาอ่อนตัวหลังจากราคาหลุดแนวรับบริเวณ 52.25 บาท โดยมีแรงกดดันจากสัญญาณ MACD ตัด Signal Line ลงมาสะท้อนแนวโน้มลงต่อโดยประเมินแนวรับถัดไปบริเวณ 46.75 บาท

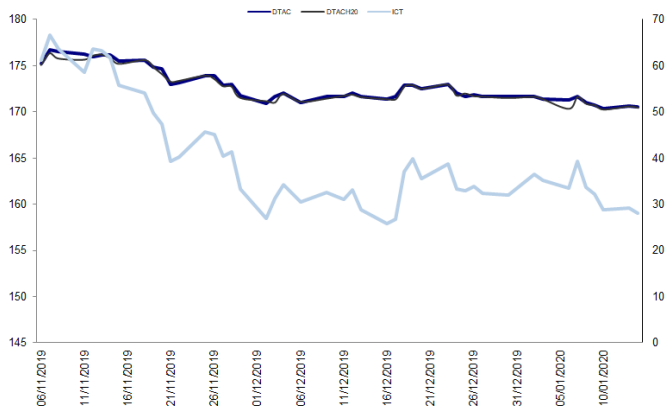
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Short DTAC20 เมื่อหลุด 51.50 บาท เป้าทำกำไร 49.50 บาท Cut 1.00 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
DTACH20	50.88	-0.12	51.13	314	1892	-202	9.28	15.69%	20.30	4.65	-7.01%

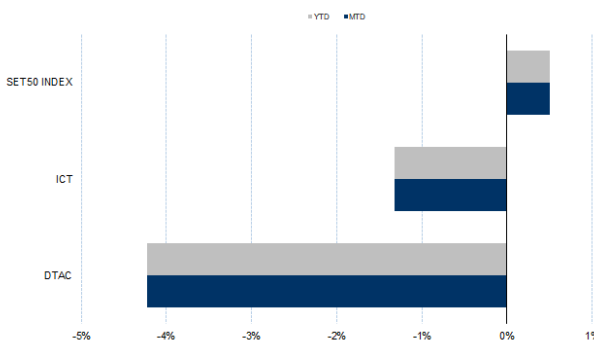
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)	บัลลงทุนรายย่อย	
			ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
51.88	-1.00	(1,000)	7.49	(1,007)
51.68	-0.80	(800)	7.49	(807)
51.48	-0.60	(600)	7.49	(607)
51.28	-0.40	(400)	7.49	(407)
51.08	-0.20	(200)	7.49	(207)
50.88	0.00	-	7.49	(7)
50.68	0.20	200	7.49	193
50.48	0.40	400	7.49	393
50.28	0.60	600	7.49	593
50.08	0.80	800	7.49	793
49.88	1.00	1,000	7.49	993

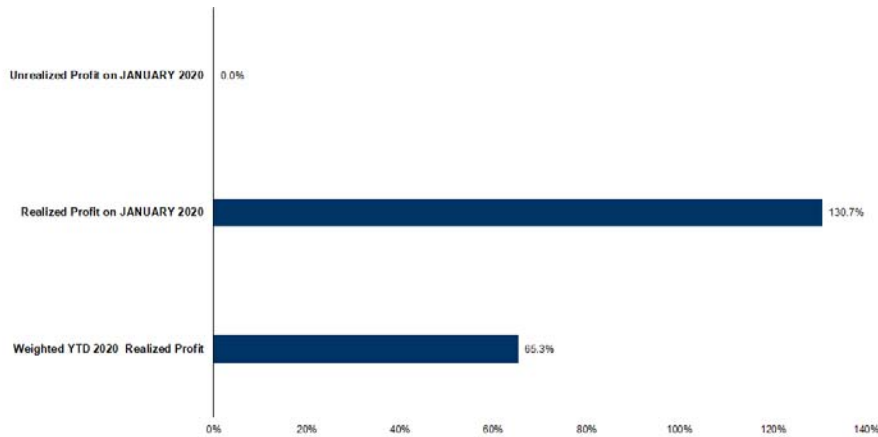
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มทำการซื้อขาย เป็นผลตอบแทนรวมที่คำนวณโดยอิงกับค่าเฉลี่ยของราคาปิด ณ วันที่ทำการซื้อขาย

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	IRPCH20	3.41	0.01	3.41	18344	102760	5418	8.13	3.62	3.39
2	BEAUTYH20	2.84	0.00	2.85	16000	15632	-6491	6.23	3.05	1.99
3	ESSO20	8.05	0.10	7.97	8849	790	-4566	5.10	8.48	7.44
4	WHAH20	3.71	0.05	3.67	6904	86701	3678	13.76	3.86	3.58
5	CBGH20	83.38	-0.62	84.22	6480	21000	-159	7.39	84.97	82.74
6	BANPUH20	11.83	-0.07	11.93	5659	12775	-1709	7.28	12.34	11.77
7	ITDH20	1.68	0.00	1.68	5577	16014	-4074	8.84	1.76	1.54
8	SUPERH20	0.54	0.00	0.54	5000	43916	-3000	7.11	0.54	0.54
9	PRMH20	6.34	0.04	6.32	4842	8777	4842	4.88	6.91	6.14
10	PLANBH20	7.63	0.03	7.62	4507	24391	3506	7.14	7.79	7.30
11	KCEH20	20.39	-0.41	20.85	4225	8640	-379	8.17	22.35	20.00
12	TRUEH20	4.16	0.04	4.13	3717	48247	839	7.23	4.50	4.12
13	BLANDH20	1.32	0.00	1.32	3513	57703	207	11.58	1.38	1.30
14	CHGH20	2.54	-0.06	2.61	3205	10162	-2648	8.55	2.54	2.39
15	SPRCH20	9.54	-0.06	9.62	2948	735	-1374	8.15	10.55	9.50
16	JASH20	4.94	-0.06	5.01	2657	117376	-1111	4.39	5.08	4.90
17	EAH20	41.82	0.07	41.86	2516	3824	178	9.16	42.33	38.81
18	BECH20	6.26	-0.09	6.37	2274	2483	437	6.68	6.42	5.87
19	CENTELH20	23.83	-0.17	24.06	2225	1799	-896	6.38	24.57	22.84
20	TUH20	14.55	-0.25	14.84	2097	3817	986	7.95	14.80	13.49

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 1.92 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,546.2 เหรียญฯ เนื่องจากนักลงทุนคงลดความต้องการถือครองทองคำ หลังธนาคารรายใหญ่ของสหรัฐเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่ง รวมถึงชาวสหรัฐและจีนเตรียมทำการลงนามข้อตกลงการค้าเฟสแรกในวันนี้ (เวลา 11.30 น. ตามเวลาสหรัฐ หรือ 23.30 น. ตามเวลาไทย) ถือเป็นสัญญาณบวกต่อแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐ หนุนให้ตลาดหุ้นดาวโจนส์เมื่อคืนปิดในแดนบวก และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า โดย Dollar Index ชัยบัมาปิดที่ 97.37 จุด เทียบกับ 97.34 จุดในวันก่อนหน้า โดยสัปดาห์นี้ ทางสหรัฐจะมีการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญหลายรายการ ได้แก่ ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI), ดัชนีภาคการผลิต, ยอดค้าปลีก, รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจจากธนาคารกลางสหรัฐ, ข้อมูลการเริ่มสร้างบ้าน, ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัย และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน ปรับลดลง 100 บาท ปิดอยู่ที่ 22,250 บาท เทียบเท่า 1,544.5 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,548 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 22,250-22,550 บาท จากการแกว่งตัวของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFG20 ด้วยต้นทุนเฉลี่ย 22,230 บาท แม้ปัจจุบันขาดทุนเล็กน้อย 20 บาท แต่แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,525 เหรียญฯ หรือ 21,970 บาท และกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำล่าสุดอ่อนตัวลงเข้ามาแกว่งตัวในกรอบ \$1530-\$1555 อีกทั้งราคาเริ่มหลุดเส้น EMA 5 วันสนับสนุนการอ่อนตัวข้างต้นมองว่าถ้าราคาไม่สามารถยืนแนวรับ \$1555 ได้ จึงเป็นการเปิด Downside ระยะสั้นลงมาที่แนวรับ \$1530

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	22,250	-30	-0.13	461	850	-98
GFJ20	22,310	-40	-0.13	305	558	-113
GFM20	22,390	-30	-0.13	52	241	20

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	22,240	-40	-0.18	8,946	21,771	687
GF10J20	22,320	-30	-0.13	5,468	15,443	1367
GF10M20	22,380	-40	-0.13	732	5,116	89

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 (เหรียญ/ทройออนซ์)

	←			Dollar Index			→					
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	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)				
	30.00	30.25	30.50	30.75	31.00
1,520	21,675	21,856	22,036	22,217	22,397
1,540	21,960	22,143	22,326	22,509	22,692
1,560	22,245	22,431	22,616	22,802	22,987
1,580	22,531	22,718	22,906	23,094	23,282
1,600	22,816	23,006	23,196	23,386	23,576
1,620	23,101	23,293	23,486	23,678	23,871
1,640	23,386	23,581	23,776	23,971	24,166
1,660	23,671	23,869	24,066	24,263	24,460
1,680	23,957	24,156	24,356	24,555	24,755

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFJ20 – GFG20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
22,500.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
22,450.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
22,400.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
22,350.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
22,300.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
22,250.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
22,200.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
22,150.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
22,100.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
22,050.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
22,000.00	-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