

วันพุธที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2563

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ด้วยปัจจัยลบที่ยังปกคลุม ทำให้ SET50 ยังอยู่ในช่วงการปรับฐาน แต่ในระยะสั้นอาจเห็น Technical Rebound แนะนำ Trading S50H20 กรอบ 1005-1022 จุด และให้ Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50H20P1050 ที่ Premium 32 จุด (SET50=1030) เป้าทำกำไรอยู่ที่ 42 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 อยู่ในภาวะที่ถูกกดดันด้วยหลายปัจจัยลบ

Single Stock Futures:

นักลงทุนเปิด Long BDMSH20 ได้ที่ทุน 24.75 บาท เป้าทำกำไรอยู่ที่ 26.50 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน ทั้งนี้กระแสเรื่องการระบาดของโคโรนาไวรัส น่าจะส่งผลกระทบต่อกลุ่มโรงพยาบาล

แนะนำให้รอเปิด Short IVLH20 ที่ 30.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 27.25 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กระแสการลดใช้พลาสติก รวมถึงผลประกอบการ 4Q62 ที่น่าจะชะลอตัวสร้างแรงกดดันราคาหุ้น

Gold Futures:

ราคาทองคำเริ่มย่อตัวหลังปรับขึ้นแรง แต่การเข้าไป Short ในช่วงเวลานี้ ก็มีความเสี่ยงในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยนสูง แนะนำให้ Trading GFG20 ในกรอบ 22860 – 23160 บาท (1560 – 1580\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	168,071	177,005	-8,934	57,331	108,166	259,803
Foreign	107,430	88,249	19,181	23,352	1,267	81,133
Retail	291,350	301,597	-10,247	-80,683	-109,433	-340,936

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	61,440	59,557	1,883	18,281	18,487	9,919
Foreign	87,275	70,207	17,068	10,625	-14,982	-60,013
Retail	151,744	170,695	-18,951	-28,906	-3,505	50,094

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	94,911	104,292	-9,381	37,074	82,290	238,090
Foreign	14,406	12,082	2,324	-2,669	-7,389	154,693
Retail	115,214	108,157	7,057	-34,405	-74,901	-392,783

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,958	11,199	-3,241	-3,690	-2,005	-743
Foreign	5,749	5,960	-211	15,396	23,641	-13,545
Retail	20,233	16,781	3,452	-11,706	-21,636	14,288

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	927	1,171	-244	-2,319	-3,331	-3,968
Foreign	10	15	-5	19	90	825
Retail	7,764	7,515	249	2,300	3,182	2,740

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,406	1,566	-160	-1,869	-1,478	-2,295
Foreign	195	7	188	4	133	880
Retail	6,222	6,250	-28	1,865	1,339	1,346

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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
เกศกิติ์ นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ ธันท์กิจนล, CISA, CFA	025917
บวลพรรณ น้อยริษเฏ	019994
เชนชัย พิณนากิจ	064045
จรรยธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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

SET50 Overview

SET50 Index วานนี้แกว่งผันผวนบวก/ลบตลอดวัน แม้สุดท้ายปิดติดลบไป 7.63 จุด แต่มีสัญญาณบวกจากนักลงทุนต่างชาติมีสถานะ Long สุทธิ 1.7 หมื่นสัญญา (คาดว่าจะเป็นการ Cover Short สถานะเดิมในช่วง 6 วันทำการก่อนที่เปิด Short สุทธิรวมกันถึง 8.8 หมื่นสัญญา) สำหรับวันนี้เชื่อว่า SET50 Index มีโอกาสปรับขึ้น ตามตลาดหุ้นในภูมิภาคและทิศทางราคาน้ำมันดิบหลังจากมีรายงานว่ากลุ่ม OPEC กำลังพิจารณาขยายระยะเวลาตัดลดกำลังการผลิตจากเดิมสิ้นสุด มี.ค. 63 ออกไป พร้อมทั้งมีโอกาสตัดลดการผลิตมากขึ้นหากความต้องการใช้น้ำมันจีนลดลงอย่างมาก ส่วนในประเทศให้ความสนใจไปที่การเตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ เพื่อชดเชยผลกระทบจากไวรัสโคโรนา อาทิ 1. มาตรการกระตุ้นภาคท่องเที่ยวที่เตรียมเสนอขยาย VOA และ ปรับลดค่าธรรมเนียมสนามบิน 2. มาตรการลดหย่อนภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุน 3. มาตรการกระตุ้นการบริโภคผ่าน ชิมช้อปใช้เฟส 4 และเพิ่มเบี้ยยังชีพผู้พิการ แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าเป็นบวกในแง่ Sentiment เท่านั้น ขณะที่เม็ดเงินที่จะลงมาขับเคลื่อนเศรษฐกิจยังคงต้องใช้เวลา ประกอบกับความเสี่ยงเดิมที่ยังปกคลุมทั้งในส่วนของ การแพร่กระจายไวรัสโคโรนาและความเสี่ยงเบิกจ่ายงบประมาณปี 63 ที่ล่าช้าจะทำให้การฟื้นตัวของ SET50 ยังอยู่ในกรอบจำกัด ในช่วง 1010-1030 จุด

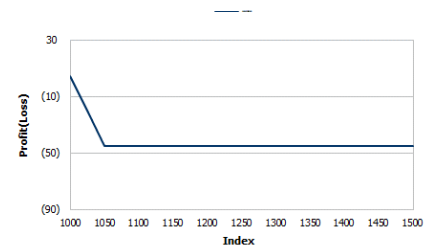
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1010	1005	1000
แนวต้าน	1030	1025	1020

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำ Trading S50H20 กรอบ 1005-1022 จุด และให้ Short ที่กรอบบน

Spread Trading: วานนี้นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread S50H20M20 ได้ที่ -3.70 จุด ปัจจุบันมีกำไรเล็กน้อย แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังทำกำไรจาก Spread ลู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : แนะนำรอเปิด Long S50H20P1050 ที่ Premium 32 จุด (SET50=1030) เป้าทำกำไรอยู่ที่ 42 จุด (SET50=1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ถูกกดดันด้วยหลายปัจจัยลบ



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1016.90	11.3918	19.9021

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
S50H20C1075	4.50	-0.20	> 1079.5	0.00	4.50	0.06	4.79	1759	5806	13.66	0.15	33.63	0.06
S50H20C1050	8.60	-0.80	> 1058.6	0.00	8.60	0.04	9.75	1922	3251	13.41	0.26	30.97	0.04
S50H20C1025	15.80	-1.80	> 1040.8	0.00	15.80	0.02	17.99	1312	1637	12.97	0.40	26.04	0.02
S50H20C1000	29.80	-1.50	> 1029.8	16.90	12.90	0.01	30.24	207	337	13.55	0.59	20.28	0.01
S50H20C975	46.60	#N/A	> 1021.6	41.90	4.70	0.00	46.65	74	64	14.58	0.74	16.07	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
S50H20P1075	65.60	4.70	< 1009.4	58.10	7.50	-0.01	66.81	167	1983	12.77	-0.87	-14.23	-0.01
S50H20P1050	45.50	4.60	< 1004.5	33.10	12.40	-0.01	46.81	774	4461	13.22	-0.73	-16.96	-0.01
S50H20P1025	28.10	3.00	< 996.9	8.10	20.00	-0.02	30.09	2012	5182	12.94	-0.58	-21.08	-0.02
S50H20P1000	16.20	2.60	< 983.8	0.00	16.20	-0.03	17.40	2602	4875	13.64	-0.40	-24.69	-0.03
S50H20P975	8.90	#N/A	< 966.1	0.00	8.90	-0.05	8.85	1899	1503	13.49	-0.25	-27.18	-0.05

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1016.90	-7.63	-0.75%	28-Jan-20

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F20	1016.70	-4.0	-0.4%	81	351	-15
S50G20	1018.00	-5.4	-0.5%	7	17	3
S50H20	1013.80	-3.5	-0.3%	265,040	328,354	-10,556
S50M20	1009.90	-3.8	-0.4%	27,143	31,766	-51
S50U20	1004.10	-3.8	-0.4%	6,123	10,104	635
S50Z20	1003.00	-3.8	-0.4%	2,065	3,729	289

SET50 Futures Long(Short) : สัณฐาน	Long(Short)			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	61,440	59,557	1,883	18,281	23,063	11,390
ต่างชาติ	87,275	70,207	17,068	10,625	-56,612	-56,067
รายย่อย	151,744	170,695	-18,951	-28,906	33,549	44,677

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	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%

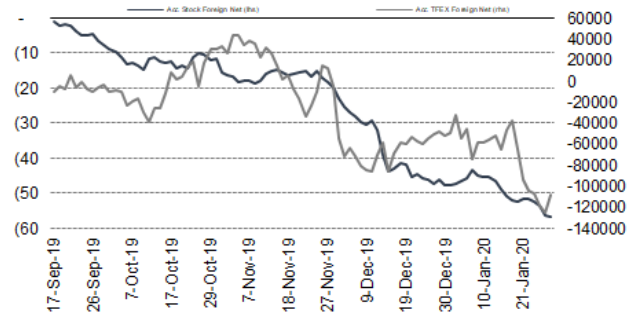
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
1,018.80	5.0	1,000	(186)	814	
1,017.80	4.0	800	(186)	614	
1,016.80	3.0	600	(186)	414	
1,015.80	2.0	400	(186)	214	
1,014.80	1.0	200	(186)	14	
1,013.80	0.0	0.0	(186)	(186)	
1,012.80	-1.0	(200)	(186)	(386)	
1,011.80	-2.0	(400)	(186)	(586)	
1,010.80	-3.0	(600)	(186)	(786)	
1,009.80	-4.0	(800)	(186)	(986)	
1,008.80	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



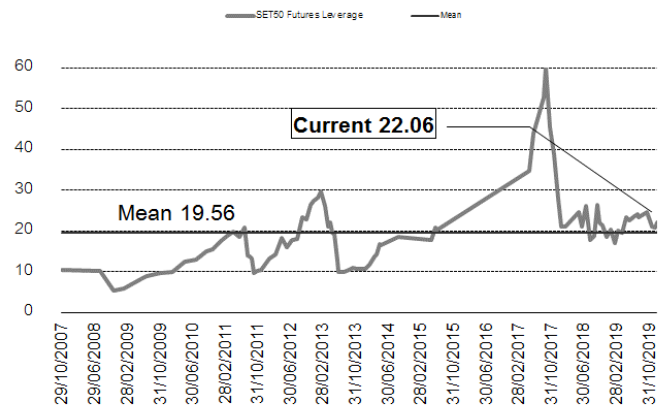
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

Short IVLH20

ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรปกติ 4Q62 อาจลดลงจาก 3Q62 จากแนวโน้ม spread ที่ยังอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง จากงวด 3Q62 อีกทั้งยังอยู่ในช่วง low season นอกจากนี้ยังมีประเด็นกดดันระยะสั้น หลังคณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติและกระทรวงนิเวศวิทยาและสิ่งแวดล้อมจีน ประกาศเลิกใช้พลาสติกแบบใช้แล้วทิ้ง เริ่มต้นตั้งแต่ปีนี้ โดยรวมเป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่มปิโตรเคมี โดยภาพรวมถึง IVL ที่มีผลิตภัณฑ์ PET ที่ใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตขวดพลาสติก PET

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบขาลงอย่างต่อเนื่องโดยล่าสุดราคาหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ 30.50 บาท มองว่าเป็นสัญญาณลบ คาดว่ามีโอกาสปรับฐานไปทดสอบกรอบล่างที่ 25.25 บาท

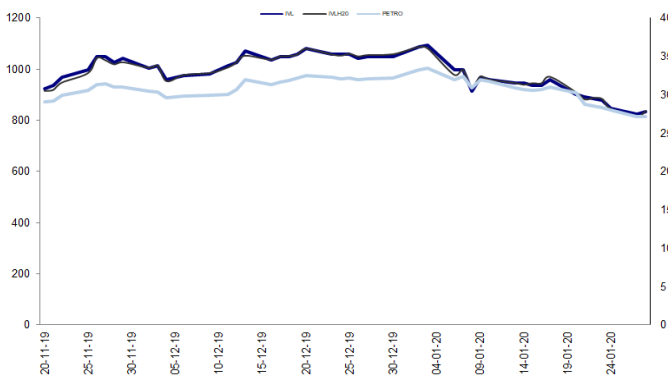
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้รอ Short IVLH20 ที่ 29 บาท เป้าทำกำไรที่ 27 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
IVLH20	27.91	0.16	27.81	411	4669	138	4.30	33.34%	9.40	1.16	33.75%

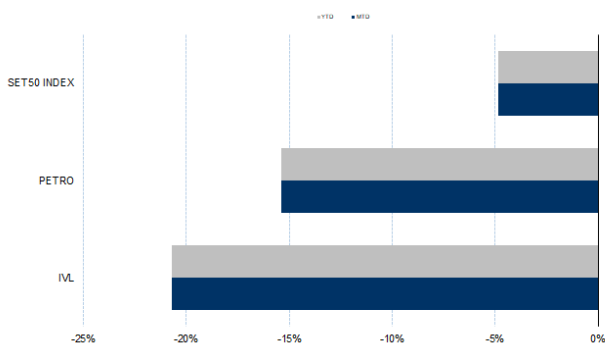
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงบอยรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน) (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ	
28.91	-1.00	(1,000)	7.45	(1,007)	
28.71	-0.80	(800)	7.45	(807)	
28.51	-0.60	(600)	7.45	(607)	
28.31	-0.40	(400)	7.45	(407)	
28.11	-0.20	(200)	7.45	(207)	
27.91	0.00	-	7.45	(7)	
27.71	0.20	200	7.45	193	
27.51	0.40	400	7.45	393	
27.31	0.60	600	7.45	593	
27.11	0.80	800	7.45	793	
26.91	1.00	1,000	7.45	993	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long BDMSH20

ในเหตุการณ์วิกฤตที่เกิดขึ้นจากโรคระบาดมักจะเป็นสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลกในภาพรวม แต่หุ้น ร.พ. มักจะเป็นหุ้นที่ปรับได้แกร่งกว่าตลาดภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวเสมอ ทั้งนี้หากเทียบเคียงกับ เกิดโรคซาร์ส พบว่าหุ้นในกลุ่ม ร.พ.ปรับได้มากถึง 20.9% ภายใน 1 เดือนมากกว่า SET Index ที่ปรับลง 0.7% ขณะที่ BDMS เชื่อว่าเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมี ร.พ. กระจายครอบคลุมในทุกพื้นที่ ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯ ประเมิน FV ไว้ที่ 28.00 บาท ราคาปัจจุบันมี Upside จาว 10%

ส่วนทางเทคนิคราคาแกว่งตัวในกรอบการเคลื่อนไหว 24.80 – 26.50 บาท ตั้งแต่วันที่ 17 ธ.ค 62 มองภาพหากราคาแกว่งตัวไปรอบล่างที่ 24.80 บาท เป็นโอกาสเข้าสะสมเพื่อหวังขึ้นไปทีกรอบบน บริเวณ 26.50 บาท

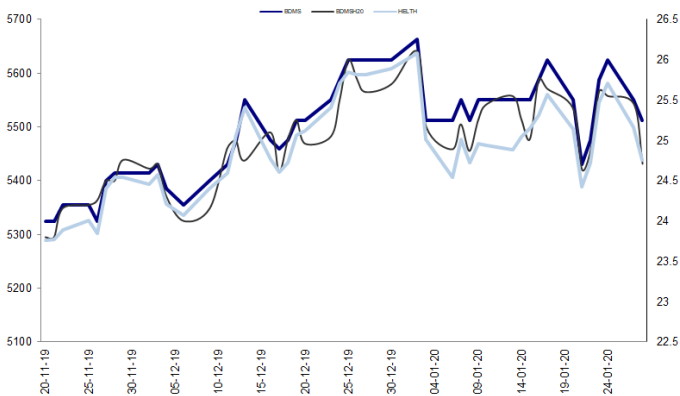
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BDMSH20 ที่ 24.76 บาท เป้า 26.50 บาท Cut loss 0.30 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
BDMSH20	24.71	-0.54	25.30	724	2528	503	13.84	10.89%	35.86	4.06	8.21%

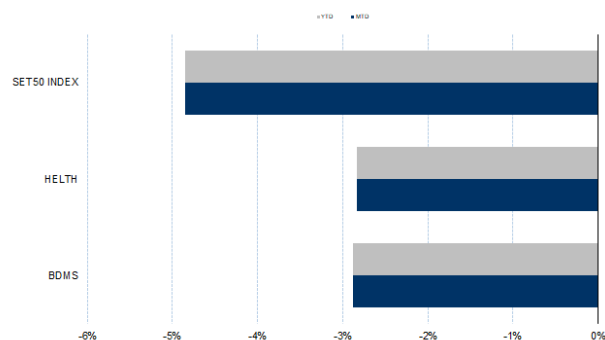
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)	กำไรสุทธิ
25.21	0.5	500	2.49	498	498
25.11	0.4	400	2.49	398	398
25.01	0.3	300	2.49	298	298
24.91	0.2	200	2.49	198	198
24.81	0.1	100	2.49	98	98
24.71	0.0	-	2.49	(2)	(2)
24.61	-0.1	(100)	2.49	(102)	(102)
24.51	-0.2	(200)	2.49	(202)	(202)
24.41	-0.3	(300)	2.49	(302)	(302)
24.31	-0.4	(400)	2.49	(402)	(402)
24.21	-0.5	(500)	2.49	(502)	(502)

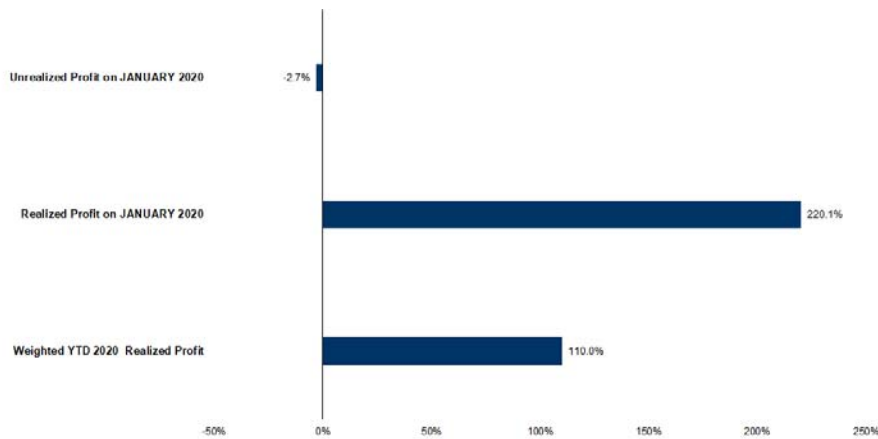
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มถือครองสัญญา และจะแสดงเป็นร้อยละของเงินต้นรวม ณ วันที่คำนวณค่ากำไรสุทธิ

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	WHAH20	3.18	0.00	3.19	14265	42273	3496	8.37	3.55	3.00
2	TRUEH20	3.83	-0.01	3.85	11093	41630	-8808	7.77	4.19	3.73
3	BEAUTYH20	2.24	0.02	2.22	10616	10996	-767	4.87	2.41	1.65
4	KCEH20	18.96	-0.04	19.04	9238	2080	-6829	5.15	21.49	18.00
5	JASH20	4.94	-0.04	4.99	7511	155249	6999	6.24	5.11	4.92
6	BLANDH20	1.25	0.02	1.23	6770	61554	-667	10.79	1.33	1.24
7	CPFH20	29.49	0.74	28.81	4666	35911	-3781	13.27	31.49	29.29
8	AOTH20	68.69	0.69	68.14	3942	5361	-2101	14.79	73.28	68.00
9	IRPCH20	2.77	-0.07	2.85	3295	89506	9	5.75	3.35	2.67
10	GULFH20	189.91	-0.59	190.90	3165	3604	600	9.85	209.68	184.38
11	SIRIH20	0.97	-0.02	0.99	3089	410256	-3048	8.68	1.04	0.94
12	VGIH20	8.78	-0.02	8.82	3052	11951	30	7.24	9.47	8.78
13	TMBH20X	1.45	0.00	1.45	2612	58835	-1512	5.82	1.57	1.44
14	GUNKULH20X	2.59	-0.03	2.63	2561	11360	-1468	9.56	2.77	2.57
15	GPSCH20X	87.71	-0.54	88.43	2507	1890	-321	6.90	91.03	83.52
16	PTGH20	13.50	0.00	13.53	2495	6337	-518	4.74	14.69	12.68
17	AMATAH20	16.66	-0.04	16.73	1848	4207	308	6.76	18.78	16.36
18	BBLH20	142.60	0.60	142.30	1671	5398	-1277	8.30	153.50	142.60
19	STPIH20	5.89	-0.01	5.91	1523	9647	-1521	5.97	6.62	5.84
20	PLANBH20	6.95	0.15	6.81	1504	17867	-1502	6.39	7.38	6.69

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 15.2 เหรียญฯ หรือ 0.96% ปิดอยู่ที่ 1,568 เหรียญฯ จากแรงเทขายทำกำไร หลังติดตัวขึ้นรวม 24 เหรียญฯ ในช่วง 4 วันทำการที่ผ่านมา นอกจากนี้ราคาทองคำยังมีปัจจัยกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า ภายหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่สดใส นำโดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ม.ค. ออกมาสูงกว่าคาด รวมถึงดัชนีราคาบ้านทั่วประเทศเดือน พ.ย. ดีขึ้นทั้ง YoY และ Mom หนุนให้ Dollar Index ปรับขึ้นมาปิดที่ 98.02 จุด เทียบกับ 97.96 จุดในวันก่อนหน้า นอกจากนี้การฟื้นตัวของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐ หลังจากปิดในแดนลบติดต่อกัน 5 วันทำการ ทำให้ความน่าพอใจของราคาทองคำลดลง สำหรับวันนี้ ต้องติดตามผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่จะเสร็จสิ้นในคืนนี้ (ตามเวลาสหรัฐ) ซึ่งคาดการณ์ว่าเฟดจะยังคงตรึงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิม รวมถึงยังมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐตลอดสัปดาห์นี้ อาทิเช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ จีดีพี 4Q62 เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน ปรับลดลง 100 บาท ปิดอยู่ที่ 23,080 บาท เทียบเท่า 1,574.9 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,568-1,569 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 22,900-23,100 บาท จากความผันผวนของราคาทองคำ และความเสี่ยงเรื่องค่าเงิน ทำให้ฝ่ายวิจัยยังคงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,560-1,580 เหรียญฯ เทียบเท่า 22,860-23,160 บาท และกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำล่าสุดแกว่งในกรอบรอบ \$1555-\$1600 ล่าสุดยังคงมีแรงขายกดดันลงมาบ้างแต่ก็ยังมีเส้น EMA 10 และ 30 วันคอยทำหน้าที่สนับสนุนการปรับขึ้น อีกทั้ง MACD ส่งสัญญาณตัด Signal Line ขึ้น สนับสนุนภาพการแกว่งตัวขึ้นหากเป็นภาพเช่นนี้ต่อราคาทองคำมีโอกาสทดสอบแนวต้านถัดไปที่ \$1600

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	23,080	-190	-0.82	219	1,099	-24
GFJ20	23,150	-210	-0.90	112	648	46
GFM20	23,270	-160	-0.68	23	265	-12

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	23,080	-190	-0.82	5,683	16,258	223
GF10J20	23,140	-200	-0.86	2,031	12,287	-900
GF10M20	23,210	-210	-0.90	1,385	5,139	-311

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/ทroyออนซ์)

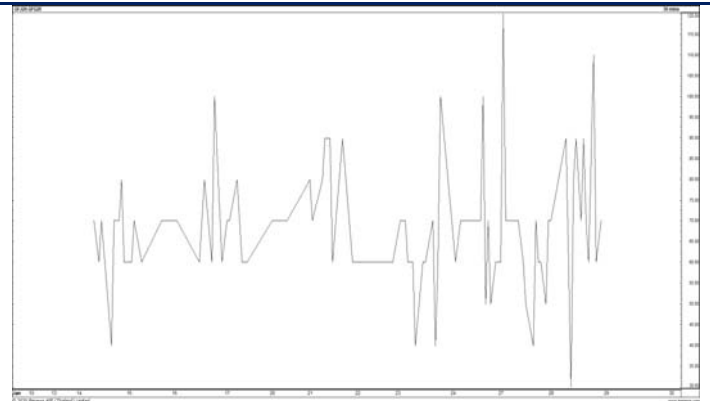
	←			Dollar Index			→					
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
23,330.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
23,280.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
23,230.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
23,180.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
23,130.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
23,080.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
23,030.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
22,980.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
22,930.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
22,880.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
22,830.00	-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
23,330.00	250.0	2,500	(210)	2,290
23,280.00	200.0	2,000	(210)	1,790
23,230.00	150.0	1,500	(210)	1,290
23,180.00	100.0	1,000	(210)	790
23,130.00	50.0	500	(210)	290
23,080.00	0.0	-	(210)	(210)
23,030.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
22,980.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
22,930.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
22,880.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
22,830.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS