

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

เกิด Technical Rebound ตามคาด แต่ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานที่เป็นลบ ทำให้มีโอกาสที่จะปรับตัวลดลงมาได้อีก รอ Short S50H20 ที่ 1030 จุด เป้าทำกำไรที่ 1015 จุด cut Loss 4 จุดจากทุน

SET50 Option:

แนะนำให้ปรับจุดรอ Long S50H20P1050 ไปที่ 30 จุด (SET50=1033) เป้าทำกำไร 48 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ยังมี Downside ที่เปิดอยู่

Single Stock Futures:

สถานะ Long BDMSH20 ทุน 24.75 บาท ขาดทุน 8% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรอยู่ที่ 26.50 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน การระบอบของโคโลนาไวรัส น่าจะส่งผลทางบวกต่อราคาค่าหุ้น

แนะนำให้รอเปิด Short IVLH20 ที่ 29.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 27.00 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กระแสการลดใช้พลาสติก รวมถึงผลประกอบการ 4Q62 ที่น่าจะชะลอตัวสร้างแรงกดดันราคาค่าหุ้น

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับขึ้นไปอีกครั้งจากความกังวลเรื่องภาวะระบาดของโคโลนาไวรัส แต่ Upside ที่จำกัด บวก FX Risk แนะนำ Trading GFG20 กรอบ 23200 – 23500 บาท (1570 – 1590\$)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	164,314	173,588	-9,274	-18,208	69,895	242,821
Foreign	110,644	104,075	6,569	25,750	18,621	100,632
Retail	292,035	289,330	2,705	-7,542	-88,516	-343,453

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	50,540	54,687	-4,147	-2,264	15,481	7,243
Foreign	93,926	70,897	23,029	40,097	18,754	-33,038
Retail	136,701	155,583	-18,882	-37,833	-34,235	25,795

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	96,762	99,959	-3,197	-12,578	49,251	229,977
Foreign	11,577	19,796	-8,219	-5,895	-15,523	150,677
Retail	117,015	105,599	11,416	18,473	-33,728	-380,654

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,880	13,021	-2,141	-5,382	-4,392	-2,884
Foreign	5,141	13,382	-8,241	-8,452	15,391	-21,786
Retail	31,515	21,133	10,382	13,834	-10,999	24,670

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	552	246	306	62	-2,714	-3,655
Foreign	1	45	-44	-49	-42	714
Retail	3,484	3,746	-262	-13	2,706	2,562

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,141	894	247	87	-1,445	-2,091
Foreign	5	8	-3	185	86	882
Retail	2,408	2,652	-244	-272	1,359	1,137

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันพฤหัสบดีที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2563

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
เกศศักดิ์ นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ ธันท์กิจมงคล, CISA, CFA	025917
บวรพรรณ น้อยริษฏ์	019994
เชนชัย พิณพานิชกิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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

SET50 Overview

SET50 Index วานนี้เกิด Technical Rebound ตามคาดบวกไป 9.68 จุด จากแรงซื้อคืนของหุ้นที่ปรับลงเยอะในช่วงที่ผ่านมา เช่น PTTEP (+2.02%) BJC(+4.49%) และ AOT (+2.21%) ผสมผสานกับแรง Cover Short ของนักลงทุนต่างชาติใน SET50 Index Futures (สังเกตจากการมีสถานะเป็น Long สุทธิ 2.3 หมื่นสัญญา แต่ OI กลับลดลง) แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินในแง่ของ Fund Flow ที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิต่อเนื่องเป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน 7.9 พันล้านบาท ส่วนนักลงทุนสถาบันในประเทศมีลักษณะซื้อสลับขาย ประกอบกับปัจจัยแวดล้อมในภาพรวมที่ยังเป็นในทางลบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาที่ล่าสุดมีผู้ติดเชื้อเพิ่มเป็น 7,817 และผู้เสียชีวิต 170 ราย กดดันต่อภาคการท่องเที่ยว ส่วนการลงทุนภาครัฐจะถูกกดดันจากการเบิกจ่ายงบประมาณปี 2563 ล่าช้าหลังวานนี้ศาลรัฐธรรมนูญมีมติรับคำร้องวินิจฉัยร่าง พ.ร.บ. งบประมาณฯ ว่าขัดต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ ภายใต้ปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวจะเพิ่ม Downside ต่อประมาณการณ์ GDP Growth 2563 ตามที่ฝ่ายวิจัยได้นำเสนอมาโดยตลอด ซึ่งล่าสุดกระทรวงการคลังได้มีการปรับลดเป้า GDP Growth ปีนี้ลงจากเดิม 3.3% มาสู่ระดับเดียวกับที่ฝ่ายวิจัยคาดไว้ที่ 2.8% ภายใต้สภาพแวดล้อมข้างต้นทำให้การฟื้นตัวของ SET50 Index ยังอยู่ในวงแคบ โดยวันนี้ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวที่ 1015-1033 จุด

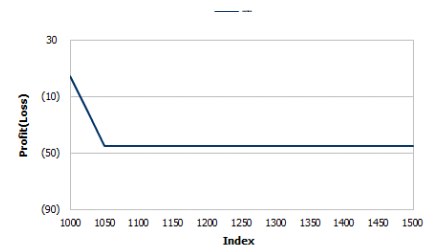
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1015	1015	1010
แนวต้าน	1033	1030	1025

SET50 Index Futures

Direction Trading: เกิด Technical Rebound ตามคาด แต่ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานที่เป็นลบ ทำให้มีโอกาสที่จะปรับตัวลดลงมาได้อีก รอ Short S50H20 ที่ 1030 จุด เป้าทำกำไรที่ 1015 จุด cut Loss 4 จุดจากทุน

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

SET50 Option : แนะนำให้ปรับจุดรอ Long S50H20P1050 ไปที่ 30 จุด (SET50=1033) เป้าทำกำไร 48 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ยังมี Downside ที่เปิดอยู่



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1026.58	11.4328	19.6560

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	5.20	0.70	> 1080.2	0.00	5.20	0.05	6.71	895	5972	12.88	0.18	35.19	0.05
S50H20C1050	10.80	2.20	> 1060.8	0.00	10.80	0.03	12.97	1138	3504	12.67	0.31	29.82	0.03
S50H20C1025	20.50	4.70	> 1045.5	1.58	18.92	0.02	22.84	612	1792	12.40	0.49	24.57	0.02
S50H20C1000	35.90	6.10	> 1035.9	26.58	9.32	0.01	36.82	103	367	12.38	0.68	19.43	0.01
S50H20C975	54.70	8.10	> 1029.7	51.58	3.12	0.00	54.74	35	77	12.64	0.84	15.70	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	56.10	-9.50	< 1018.9	48.42	7.68	-0.01	58.41	171	2028	12.70	-0.82	-15.71	-0.01
S50H20P1050	36.10	-9.40	< 1013.9	23.42	12.68	-0.01	39.72	419	4352	12.89	-0.68	-19.72	-0.01
S50H20P1025	21.30	-6.80	< 1003.7	0.00	21.30	-0.02	24.63	1007	5066	12.23	-0.50	-24.27	-0.02
S50H20P1000	11.60	-4.60	< 988.4	0.00	11.60	-0.04	13.65	966	4635	12.85	-0.32	-27.81	-0.04
S50H20P975	6.30	-2.60	< 968.7	0.00	6.30	-0.06	6.62	722	1880	14.32	-0.20	-30.56	-0.06

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1026.58	9.68	0.94%	29/01/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F20	1025.80	9.1	0.9%	61	340	-11
S50G20	1024.50	9.2	0.9%	16	12	-5
S50H20	1024.00	10.8	1.1%	251,165	323,707	-4,647
S50M20	1019.80	10.7	1.0%	25,312	31,909	143
S50U20	1014.20	10.5	1.0%	3,168	10,086	-18
S50Z20	1013.10	10.8	1.1%	1,445	3,857	128

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	50,540	54,687	-4,147	-2,264	19,184	7,243
ต่างชาติ	93,926	70,897	23,029	40,097	-19,911	-33,038
รายย่อย	136,701	155,583	-18,882	-37,833	727	25,795

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ธีรย์โกก - ธีรย์โกก					
	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 ณ.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

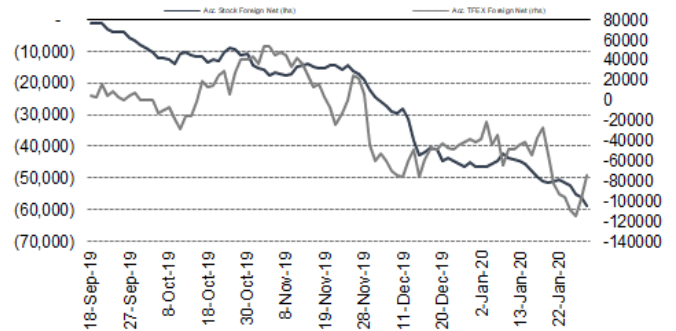
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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
1,029.00	5.0	1,000	(186)	814	
1,028.00	4.0	800	(186)	614	
1,027.00	3.0	600	(186)	414	
1,026.00	2.0	400	(186)	214	
1,025.00	1.0	200	(186)	14	
1,024.00	0.0	0.0	(186)	(186)	
1,023.00	-1.0	(200)	(186)	(386)	
1,022.00	-2.0	(400)	(186)	(586)	
1,021.00	-3.0	(600)	(186)	(786)	
1,020.00	-4.0	(800)	(186)	(986)	
1,019.00	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



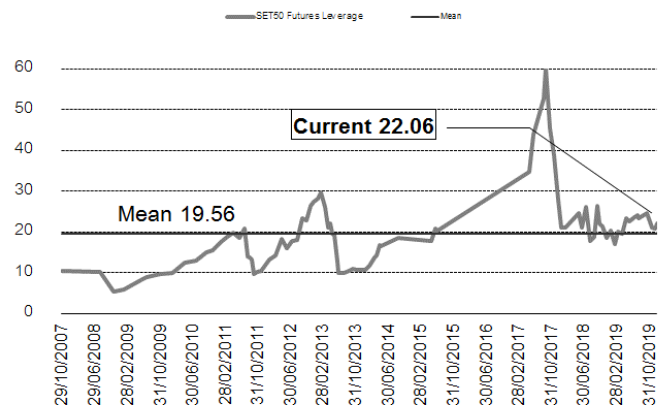
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

ฝ่ายวิจัยคาดว่าราคา IVLH20 จะลดลงจาก 3Q62 จากแนวโน้ม spread ที่ยังอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง จากงวด 3Q62 อีกทั้งยังอยู่ในช่วง low season นอกจากนี้ยังมีประเด็นกดดันระยะสั้น หลังคณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติและกระทรวงนิเวศวิทยาและสิ่งแวดล้อมจีน ประกาศเลิกใช้พลาสติกแบบใช้แล้วทิ้ง เริ่มต้นตั้งแต่นี้ โดยรวมเป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่มปิโตรเคมี โดยภาพรวมถึง IVL ที่มีผลิตภัณฑ์ PET ที่ใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตขวดพลาสติก PET

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบขาลงอย่างต่อเนื่องโดยล่าสุดราคาหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ 30.50 บาท มองว่าเป็นสัญญาณลบ คาดว่ามีโอกาสปรับฐานไปทดสอบกรอบล่างที่ 25.25 บาท

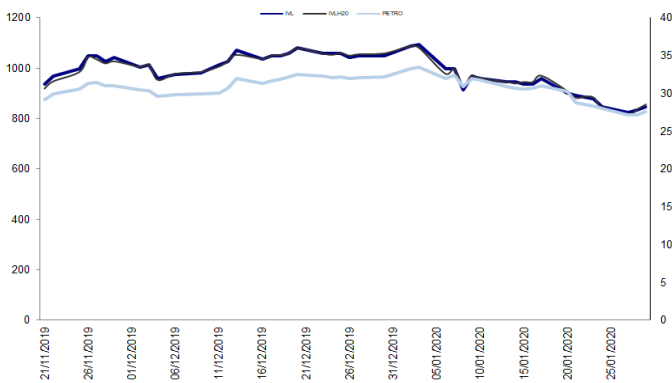
กลยุทธ์การลงทุน

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	28.55	0.30	28.31	148	4676	7	4.37	30.98%	9.57	1.18	33.75%

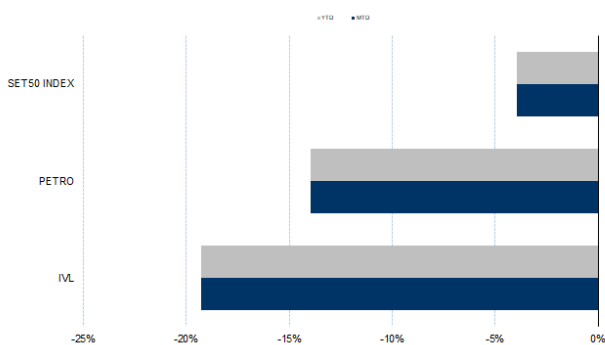
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ	
29.55	-1.00	(1,000)	7.45	(1,007)	
29.35	-0.80	(800)	7.45	(807)	
29.15	-0.60	(600)	7.45	(607)	
28.95	-0.40	(400)	7.45	(407)	
28.75	-0.20	(200)	7.45	(207)	
28.55	0.00	-	7.45	(7)	
28.35	0.20	200	7.45	193	
28.15	0.40	400	7.45	393	
27.95	0.60	600	7.45	593	
27.75	0.80	800	7.45	793	
27.55	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

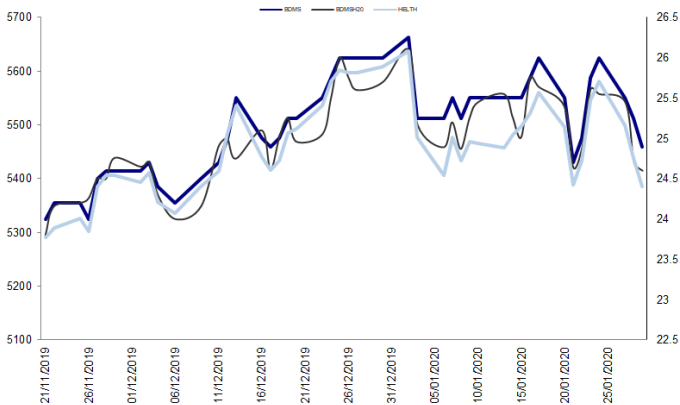
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BDMSH20 ที่ 24.75 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	24.60	-0.30	24.95	136	2414	-114	13.65	12.45%	35.36	4.01	8.21%

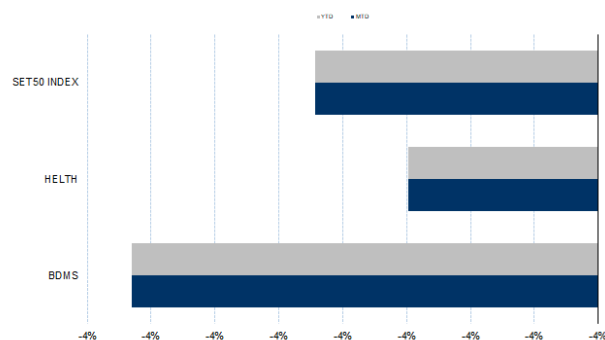
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
25.10	0.5	500	2.49	498	
25.00	0.4	400	2.49	398	
24.90	0.3	300	2.49	298	
24.80	0.2	200	2.49	198	
24.70	0.1	100	2.49	98	
24.60	0.0	-	2.49	(2)	
24.50	-0.1	(100)	2.49	(102)	
24.40	-0.2	(200)	2.49	(202)	
24.30	-0.3	(300)	2.49	(302)	
24.20	-0.4	(400)	2.49	(402)	
24.10	-0.5	(500)	2.49	(502)	

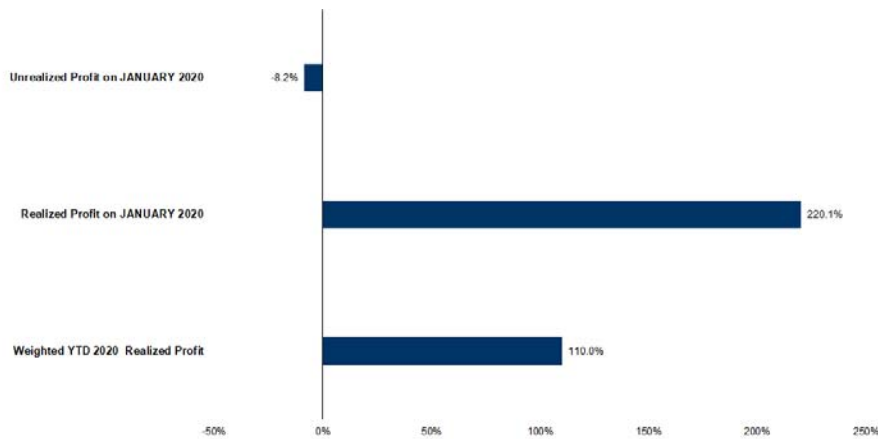
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มทำการซื้อขาย เมื่อผลตอบแทนรวมดังกล่าวเป็นลบจะแสดงเป็นค่าลบในกราฟ

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Top 20 Most Active Volume

No.	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	BTSH20	12.70	0.10	12.63	30566	42138	11656	15.79	13.32	12.41
2	BLANDH20	1.21	0.01	1.20	17000	66113	4559	10.53	1.32	1.20
3	WHAH20	3.24	0.02	3.23	9456	36101	-6172	8.47	3.52	2.97
4	VGIH20	9.03	-0.07	9.12	8056	12958	1007	7.48	9.44	8.97
5	CPFH20	29.90	0.15	29.81	7281	31204	-4707	13.73	31.48	29.40
6	PLANBH20	6.60	0.00	6.61	6517	13359	-4508	6.20	7.34	6.56
7	IRPCH20	2.83	-0.09	2.93	6238	90992	1486	5.91	3.31	2.60
8	BEAUTYH20	2.28	0.02	2.26	5291	12537	1541	4.96	2.44	1.75
9	CKH20	18.68	0.08	18.64	5046	5007	1964	9.24	19.62	17.31
10	PRMH20	5.78	-0.02	5.81	4843	7862	4841	4.77	6.34	5.44
11	BEMH20	10.91	0.11	10.82	3148	30403	993	15.79	11.19	10.89
12	TKNH20	9.49	-0.01	9.52	2822	5714	2797	5.81	10.22	9.25
13	JASH20	4.94	-0.06	5.01	2653	157899	2650	6.27	5.11	4.92
14	STECH20	14.59	-0.11	14.73	2575	9064	-725	4.90	14.88	13.54
15	ITDH20	1.47	0.01	1.46	2201	11767	1166	7.68	1.57	1.37
16	GULFH20	196.50	-1.50	198.41	1981	3443	-161	10.24	210.07	185.98
17	AMATAH20	16.58	-0.12	16.73	1915	3305	-902	6.76	18.60	16.08
18	TOPH20	52.50	-0.75	53.36	1677	3813	472	8.87	61.12	47.90
19	AOTH20	69.80	0.30	69.64	1602	5685	324	15.12	73.05	68.78
20	KCEH20	19.30	-0.30	19.64	1582	2169	89	5.32	21.28	19.21

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปิดตัวขึ้น 8.7 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,576.6 เหรียญฯ ภายหลังจากที่ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิมที่ระดับ 1.5-1.75% กอปรกับการแสดงความเห็นของประธานเฟดถึงความเป็นไปได้ที่การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาจะส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในประเทศจีนและทั่วโลก ขณะเดียวกันการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่อ่อนแอ สะท้อนจากดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายในเดือน ธ.ค. ปรับลดลง สวนทางกับนักวิเคราะห์คาดว่าเพิ่มขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยกดดันให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า ทำให้ Dollar Index ปรับลงมาปิดอยู่ที่ 97.99 จุด เทียบกับ 98.02 จุดในวันก่อนหน้า ซึ่งถือเป็นปัจจัยหนุนหลักต่อราคาทองคำ สำหรับข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญด้านอื่น ๆ ของสหรัฐที่มีกำหนดเปิดเผยในวันนี้และพรุ่งนี้ ได้แก่ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ จีดีพี 4Q62 เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 150 บาท ปิดที่ 23,230 บาท เทียบเท่า 1,571.6 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,577 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 23,250-23,450 บาท จากความผันผวนของราคาทองคำ และความเสี่ยงเรื่องค่าเงิน ทำให้ฝ่ายวิจัยยังคงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,570-1,590 เหรียญฯ เทียบเท่า 23,200-23,500 บาท และกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำช่วงในกรอบกรอบ \$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	23,230	-20	-0.09	393	1,099	0
GFJ20	23,280	-30	-0.13	139	564	-84
GFM20	23,350	20	0.09	71	281	16

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	23,230	-20	-0.09	8,431	15,827	-431
GF10J20	23,300	-20	-0.09	3,977	12,080	-207
GF10M20	23,380	-10	0.00	1,875	4,779	-360

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)

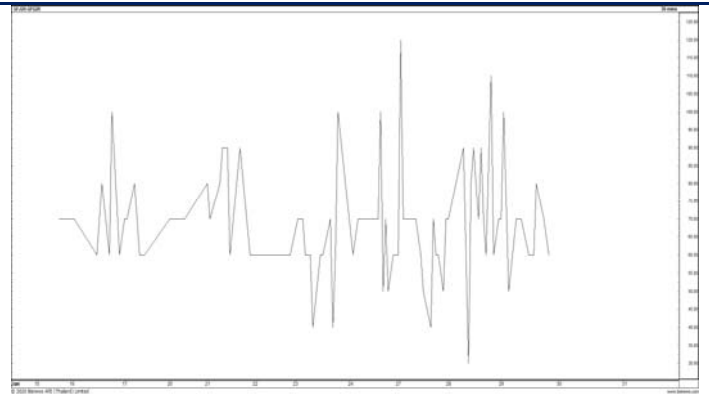
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	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)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,520	22,036	22,217	22,397	22,578	22,759
1,540	22,326	22,509	22,692	22,875	23,058
1,560	22,616	22,802	22,987	23,172	23,358
1,580	22,906	23,094	23,282	23,469	23,657
1,600	23,196	23,386	23,576	23,766	23,957
1,620	23,486	23,678	23,871	24,064	24,256
1,640	23,776	23,971	24,166	24,361	24,555
1,660	24,066	24,263	24,460	24,658	24,855
1,680	24,356	24,555	24,755	24,955	25,154

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFJ20 – GFG20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
23,480.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
23,430.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
23,380.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
23,330.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
23,280.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
23,230.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
23,180.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
23,130.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
23,080.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
23,030.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
22,980.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
23,480.00	250.0	2,500	(210)	2,290
23,430.00	200.0	2,000	(210)	1,790
23,380.00	150.0	1,500	(210)	1,290
23,330.00	100.0	1,000	(210)	790
23,280.00	50.0	500	(210)	290
23,230.00	0.0	-	(210)	(210)
23,180.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
23,130.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
23,080.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
23,030.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
22,980.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS