

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

การเกิด Panic Sell ถึง 2 ครั้ง ในช่วง 3 วันทำการที่ผ่านมา สะท้อนภาพความกังวลจากผลกระทบของ COVID-19 ไปมาก แต่โอกาส Rebound ก็ยังมีจำกัด Trading S50H20 ในกรอบ 900 – 920 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้สลับไปรอเปิด Long S50H20P950 ที่ 20 จุด (SET50=930) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=910) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ผันผวนต่อเนื่องตามพัฒนาการของ COVID-19

Single Stock Futures:

แนะนำให้รอทำ Follow Short ESSOH20 เมื่อราคาหลุด 6.15 บาท ลงมา เป้าทำกำไรอยู่ที่ 5.65 บาท และ Cut Loss 0.25 บาทจากทุน ทั้งนี้คาดแนวโน้มผลประกอบการ 1Q63 ยังไม่สดใส

แนะนำให้รอทำ Follow Short HANAH20 เมื่อราคาปรับลงมาต่ำกว่า 31.75 บาท เป้าทำกำไร 29.75 บาท และ Cut loss 1 บาทจากทุน โดยราคาหุ้นปัจจุบันถือว่าสูงกว่าปัจจัยพื้นฐานมาก

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้น แต่ช่วงบวกลดลง บ่งชี้ว่าราคาได้ดูดซับปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานไปมากแล้ว คาดกรอบการเคลื่อนไหวแคบลง Trading GFJ20 ช่วง 24860 – 25160 บาท (1640-1660\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	322,218	216,098	106,120	146,174	241,546	205,108
Foreign	219,851	187,029	32,822	63,198	142,898	231,314
Retail	390,614	529,556	-138,942	-209,372	-384,444	-436,422

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	77,120	84,577	-7,457	-12,070	-10,927	-20,235
Foreign	133,115	133,171	-56	23,775	27,364	73,269
Retail	229,243	221,730	7,513	-11,705	-16,437	-53,034

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	212,822	97,699	115,123	160,751	258,193	250,132
Foreign	70,579	26,983	43,596	61,079	131,982	175,523
Retail	111,353	270,072	-158,719	-221,830	-390,175	-425,655

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	20,499	21,670	-1,171	-12,070	-10,927	-1,954
Foreign	16,157	26,875	-10,718	23,775	27,364	83,894
Retail	43,012	31,123	11,889	-11,705	-16,437	-81,940

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	312	665	-353	-1,188	-4,564	-4,409
Foreign	167	5	162	336	599	2,026
Retail	9,443	9,252	191	852	3,965	2,378

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	793	1,352	-559	-1,201	-356	1,029
Foreign	9	118	-109	-74	297	388
Retail	7,163	6,495	668	1,275	59	-1,417

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

วันพฤหัสบดีที่ 27 กุมภาพันธ์ 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 ทวีธรรส	004132
ประสิทธิ์ รัตนกิจนถ, CISA, CFA	025917
วอลพรรณ น้อยธัญกร	019994
เชาชัย พันธนาภกิจ	064045
จรรยาธนา จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ความกังวลต่อการแพร่ระบาด COVID-19 ก่อให้เกิดแรงขายหนักใน SET50 Index ในช่วง 3 วันที่ผ่านมาปรับลงมากถึง -8.57% แม้หากประเมินในแง่สัญญาณทางเทคนิคในภาพรวมพบว่า SET50 Index ยังอยู่ในแนวโน้มขาลง แต่อย่างไรก็ตามการกระแทกแรงดังกล่าวถือเป็นการลงแรงมากที่สุดเป็นอันดับ 2 ในรอบ 10 ปีล่าสุด จนทำให้สัญญาณเทคนิคอยู่ในภาวะ Superoversold อย่างมาก บ่งชี้ได้จาก RSI เข้าเขตระดับ 20% นอกจากนี้หากพิจารณาในแง่จำนวนหุ้นใน SET50 Index ที่ RSI เข้าเขต Oversold (RSI<30) ด้วยแล้ว คิดเป็นสัดส่วนมากถึง 64% ภาวะดังกล่าวอาจบ่งชี้ถึงการปรับลงในช่วงที่ผ่านมา เกิดจากแรง Panic Sell ผสมโรง ซึ่งจะทำให้ในระยะสั้นความผันผวนยังมีอยู่สูงและพร้อมที่จะเกิดจังหวะการ Technical Rebound ได้ตลอด แต่อย่างไรก็ตามภายใต้สถานการณ์ COVID-19 ที่ยังคงแพร่ขยายในหลายประเทศ โดยเฉพาะบ้านเราที่เวลานี้พบผู้ติดเชื้อเพิ่ม 3 รายซึ่ง 1 ในนั้นเป็นการติดเชื้อภายใต้ครอบครัวเดียวกัน อาจทำให้เกิดความกังวลต่อการแพร่กระจายของโรคในระยะที่ 3 เกิดได้เร็วขึ้น สถานการณ์ดังกล่าวจะทำให้ SET50 Index ยังขึ้นได้จำกัด

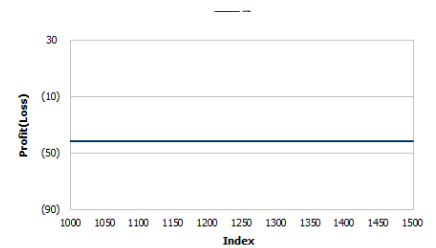
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	900	900	895
แนวต้าน	920	920	915

SET50 Index Futures

Direction Trading: การเกิด Panic Sell ถึง 2 ครั้ง ในช่วง 3 วันทำการที่ผ่านมา สะท้อนภาพความกังวลจากผลกระทบของ COVID-19 ไปมาก แต่โอกาส Rebound ก็ยังมีจำกัด Trading S50H20 ในกรอบ 900 – 920 จุด

Spread Trading: ยังถือสถานะ Short Spread S50H20M20 ทุน -3.70 จุดต่อไป ปัจจุบันมีกำไร 2.4 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังกำไรจาก Spread คู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : แนะนำให้สลับไปรอเปิด Long S50H20P950 ที่ 20 จุด (SET50=930) เบ้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=910) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ผันผวนต่อเนื่องตามพัฒนาการของ COVID-19



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	917.49	13.5542	33.9073

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
S50H20C1000	3.00	0.00	> 1003	0.00	3.30	0.09	4.23	1922	3595	22.69	0.10	31.58	0.09
S50H20C975	6.60	0.00	> 981.6	0.00	6.60	0.07	8.03	2141	2406	22.30	0.18	25.24	0.07
S50H20C950	12.30	0.00	> 962.3	0.00	12.30	0.05	14.24	1494	1622	21.93	0.30	22.16	0.05
S50H20C925	22.50	0.00	> 947.5	0.00	22.50	0.03	23.57	596	550	22.22	0.45	18.33	0.03
S50H20C900	41.80	0.00	> 941.8	17.49	24.31	0.03	36.48	25	26	18.63	0.66	14.50	0.03

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
S50H20P1000	87.00	0.00	< 913	82.51	4.49	0.00	86.31	973	5776	22.69	-0.89	-10.27	0.00
S50H20P975	62.40	0.00	< 912.6	57.51	4.89	-0.01	65.14	769	3063	20.62	-0.83	-12.90	-0.01
S50H20P950	42.10	0.00	< 907.9	32.51	7.49	-0.01	46.37	1862	2146	21.28	-0.71	-15.93	-0.01
S50H20P925	27.30	0.00	< 897.7	7.51	19.79	-0.02	30.71	1141	824	21.92	-0.55	-18.58	-0.02
S50H20P900	16.40	0.00	< 883.6	0.00	17.00	-0.04	18.65	1451	1246	22.81	-0.39	-21.30	-0.04

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	917.49	-50.43	-5.50%	26/02/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G20	922.30	-43.0	-4.7%	80	37	4
S50H20	919.70	-42.4	-4.6%	386,888	352,089	-957
S50J20	912.00	-46.3	-5.1%	97	94	8
S50M20	914.00	-42.7	-4.7%	37,482	37,747	-439
S50U20	909.00	-43.1	-4.7%	9,940	11,635	380
S50Z20	908.30	-42.7	-4.7%	4,991	5,141	0

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สัปดาห์		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	77,120	84,577	-7,457	-12,070	-18,857	-8,845
ต่างชาติ	133,115	133,171	-56	23,775	28,769	17,202
รายย่อย	229,243	221,730	7,513	-11,705	-9,912	-8,357

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 เม.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

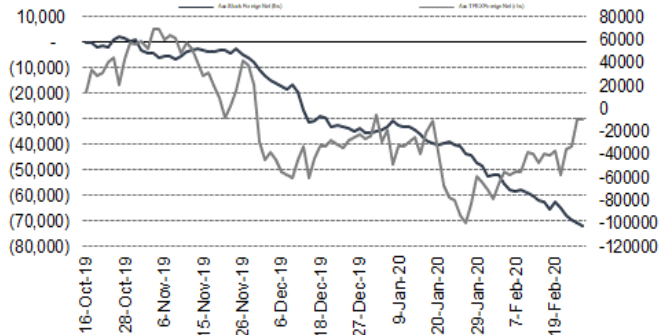
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
924.70	5.0	1,000	(186)	814	
923.70	4.0	800	(186)	614	
922.70	3.0	600	(186)	414	
921.70	2.0	400	(186)	214	
920.70	1.0	200	(186)	14	
919.70	0.0	0.0	(186)	(186)	
918.70	-1.0	(200)	(186)	(386)	
917.70	-2.0	(400)	(186)	(586)	
916.70	-3.0	(600)	(186)	(786)	
915.70	-4.0	(800)	(186)	(986)	
914.70	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



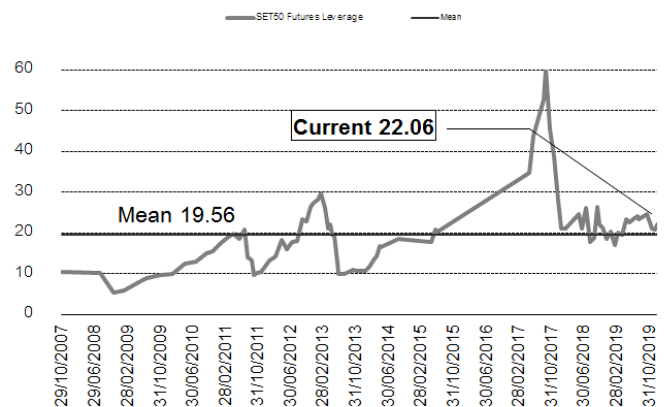
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

(ค่า)	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 HANA20

ในปี 2563 จะเผชิญความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกชะลอตัว ขณะที่การระบาดของ COVID-19 จะส่งผลกระทบต่อโรงงานเจียซิงในจีน (18% ของรายได้รวม) และด้านการจัดหาวัตถุดิบและส่งมอบสินค้าของกลุ่ม HANA ด้วยเป็น Downside ต่อประมาณกำไรสุทธิปี 63 อีกทั้งราคาหุ้นในปีปัจจุบันปรับขึ้นจนเกินมูลค่าพื้นฐานที่ฝ่ายวิจัยคาดไว้ที่ 25.00 บาท

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาทำจังหวะ Lower High หลังจากขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ 36.00 บาทแล้ว ถูกแรงขายกดดัน ถอยตัวลงมา สะท้อนภาพแนวต้านยังแข็งแกร่ง ทั้งนี้ประเมินว่าหากหลุด 32.50 จะเป็นกรเปิด Downside มีโอกาสจบรอบเร็ว

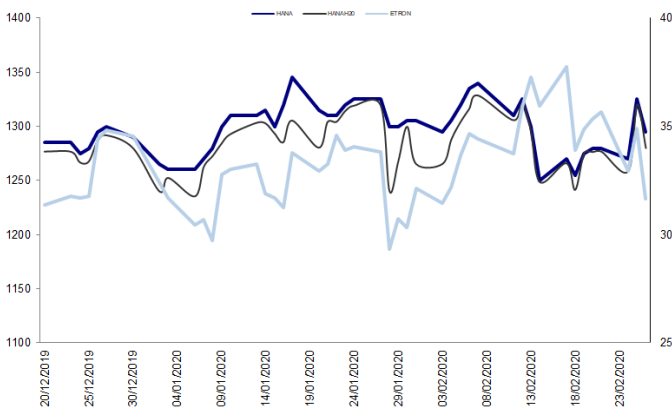
กลยุทธ์การลงทุน

รอเปิด Short HANA20 ที่ 31.75 บาท เข้าทำกำไรที่ 29.75 บาท และ Cut Loss 1 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
HANA20	34.00	-0.75	34.79	421	34	-421	5.75	-28.06%	16.42	1.29	5.87%

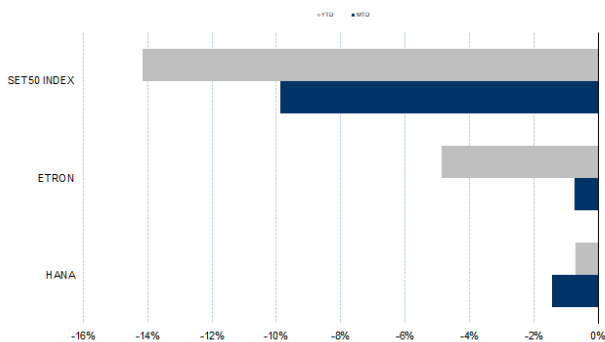
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	น้กลงทุนรายย่อย			
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
35.00	-1.00	(1,000)	7.00	(1,007)	
34.80	-0.80	(800)	7.00	(807)	
34.60	-0.60	(600)	7.00	(607)	
34.40	-0.40	(400)	7.00	(407)	
34.20	-0.20	(200)	7.00	(207)	
34.00	0.00	-	7.00	(7)	
33.80	0.20	200	7.00	193	
33.60	0.40	400	7.00	393	
33.40	0.60	600	7.00	593	
33.20	0.80	800	7.00	793	
33.00	1.00	1,000	7.00	993	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Single Stock Futures

Short ESSOH20

ความกังวลต่อ COVID-19 ที่กระจายในหลายประเทศ กดดันต่อภาพรวมการเติบโตของเศรษฐกิจ ซึ่งกดดันสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกปรับลงแรง โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ลดลงกว่า 2% ซึ่งคาดว่าจะเป็ลบต่อหุ้นในกลุ่มโรงกลั่นที่มีความเสี่ยงต่อการขาดทุนสต็อกน้ำมันเกิดขึ้น อีกทั้งค่าการกลั่นใน 1Q63 ที่ยังอยู่ในระดับต่ำคาดว่าจะเป็ลบต่อราคาหุ้น ESSO

ส่วนทางเทคนิค ราคาแกว่งในกรอบ Downtrend Channel สะท้อนภาพใหญ่ ยังคงมีความเสี่ยงทางลงอยู่ และราคาทำจังหวะ Lower High อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับใกล้หลุดแนวรับสำคัญบริเวณ 6.15 บาท หากเกิดขึ้นเป็นสัญญาณเสี่ยง มีโอกาสลงต่อ

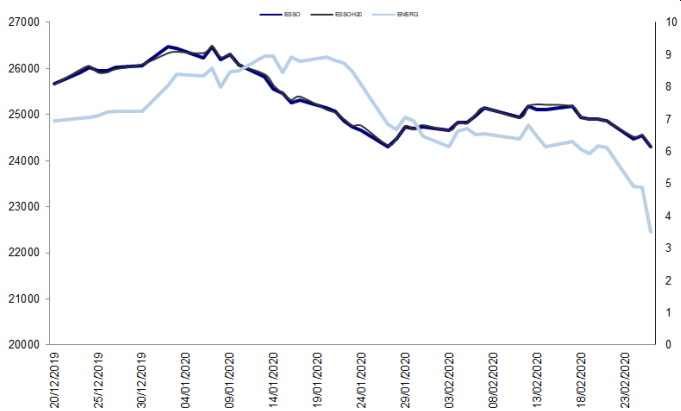
กลยุทธ์การลงทุน

ขอ Short ESSOH20 หากหลุด 6.15 บาท เข้าทำกำไรที่ 5.65 บาท Cut Loss 0.25 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
ESSOH20	6.15	0.00	6.16	865	1140	-730	3.95				

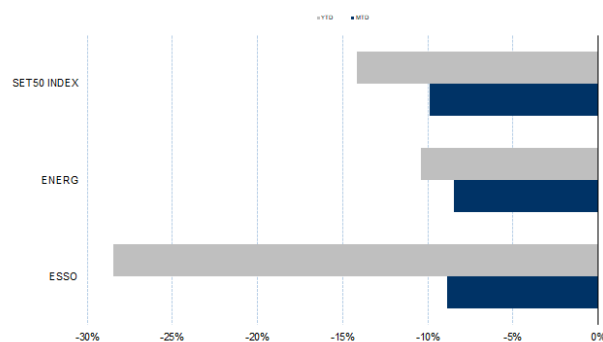
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	นักลงทุนรายย่อย				
	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
7.15	-1.00	(1,000)	2.20	(1,002)	
6.95	-0.80	(800)	2.20	(802)	
6.75	-0.60	(600)	2.20	(602)	
6.55	-0.40	(400)	2.20	(402)	
6.35	-0.20	(200)	2.20	(202)	
6.15	0.00	-	2.20	(2)	
5.95	0.20	200	2.20	198	
5.75	0.40	400	2.20	398	
5.55	0.60	600	2.20	598	
5.35	0.80	800	2.20	798	
5.15	1.00	1,000	2.20	998	

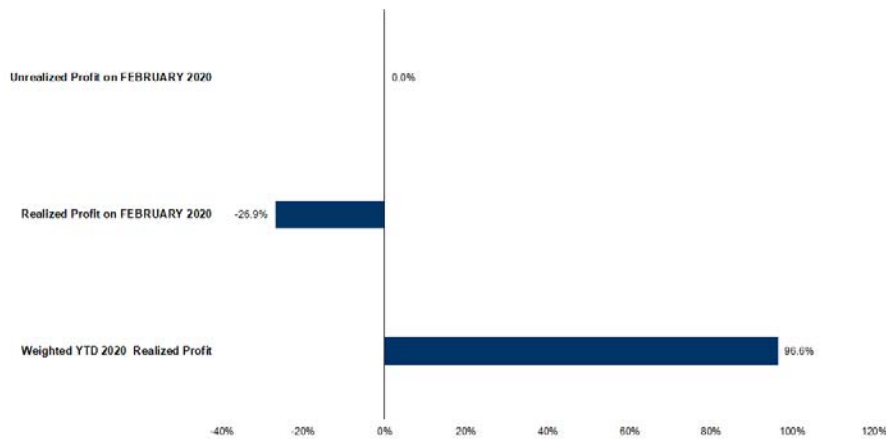
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPs

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนรวมสุทธิที่คำนวณขึ้นเป็นแบบถ่วงน้ำหนักโดยอิงกับราคาปิดของหุ้น ณ สิ้นสุดของแต่ละวันทำการเฉลี่ยกับดัชนีดัชนีราคาหุ้นสามัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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	CPFH20	26.75	-0.25	27.03	13605	11640	-12111	8.99	29.01	27.49
2	JASH20	4.85	-0.15	5.01	11518	84261	8506	7.74	5.28	4.90
3	BLANDH20	1.04	-0.02	1.06	9539	48542	-9442	9.30	1.21	1.11
4	BTSH20	11.60	0.10	11.36	7174	32168	-5910	13.76	12.73	11.97
5	IRPCH20	2.20	-0.04	2.24	6439	69579	-5364	4.91	2.77	2.37
6	TMBH20X	1.09	0.02	1.07	6044	58813	-4904	4.30	1.39	1.20
7	SIRIH20	0.77	-0.04	0.81	5034	413246	-4760	7.11	0.97	0.87
8	BEAUTYH20	1.92	-0.10	2.02	4769	7374	-116	2.80	2.43	1.97
9	INTUCHH20	53.70	0.70	53.06	4000	352	-3721	10.41	55.20	52.32
10	TRUEH20	3.18	-0.04	3.22	3972	34804	-3101	6.52	3.76	3.40
11	WHAH20	2.90	0.00	2.90	3088	24417	-1415	6.94	3.30	3.01
12	AAVH20	1.24	0.00	1.24	3024	2733	1501	3.63	1.75	1.37
13	TKNH20	8.09	-0.11	8.21	2806	1656	-2797	4.59	9.25	8.18
14	BEMH20	10.03	0.13	9.91	2775	19670	-629	14.47	10.89	10.32
15	CKPH20	3.98	0.10	3.88	2455	5063	-1958	7.29	4.11	3.90
16	GUNKULH20X	2.40	0.00	2.40	2285	10010	-1633	8.76	2.63	2.43
17	QHH20	2.30	-0.02	2.32	2235	9348	1800	15.26	2.51	2.39
18	ITDH20	1.25	0.01	1.24	2199	7499	-1900	5.44	1.49	1.32
19	BCHH20	13.40	0.20	13.21	2056	3843	-217	9.65	15.25	14.18
20	SUPERH20	0.41	0.00	0.41	2002	33743	-1002	5.39	0.50	0.45

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 5.04 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,640.4 เหรียญฯ โดยประเด็นขับเคลื่อนหลักมาจากความกังวลเกี่ยวกับแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งขณะนี้ลูกกลมออกนอกประเทศจีน และกระจายในวงกว้างไปหลายประเทศทั่วโลก สะท้อนจากจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วในประเทศฝั่งยุโรป ตะวันออกกลาง และสหรัฐ ส่งผลให้เกิดแรงเทขายในสินทรัพย์เสี่ยง โดยวานนี้ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดลบต่อเนื่องอีก 123.77 จุด หรือ 0.46% และโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำแทน ซึ่งล่าสุดเข้าวันนี้ (7.40 น.) ราคาทองคำเดิหน้าขยับขึ้นมาขึ้นบริเวณ 1,645 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ20 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 120 บาท ปิดที่ 25,060 บาท เทียบเท่า 1,653 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,645 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 24,800-25,000 บาท จากทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ จึงคงแนะนำ Trading สำหรับ GFJ20 บริเวณ 1,640-1,660 เหรียญฯ หรือ 24,860-25,160 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG20	24,810	-240	-0.92	131	560	-58
GFJ20	25,070	-90	-0.36	376	587	-106
GFM20	25,150	-80	-0.32	199	324	-78

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G20	24,950	-80	-0.32	4,152	5,287	-239
GF10J20	25,080	-90	-0.36	12,065	14,455	-370
GF10M20	25,140	-120	-0.44	6,302	8,531	537

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำแกว่งตัวขึ้นผ่านแนวต้าน \$1610 โดยปัจจุบันอยู่ในลักษณะการแกว่งตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยล่าสุด เริ่มอ่อนแรงหลังขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ \$1680 มองเป็นการสร้างฐานใหม่อีกครั้ง ขณะ MACD ยืนเหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมบวกสนับสนุน

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

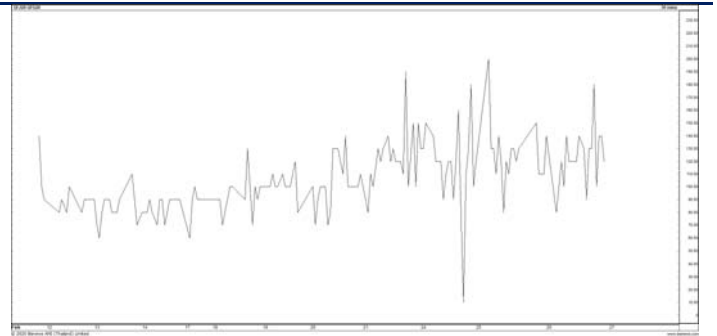
	←		ดอลลาร์ค่า					เยื้องค่า					→	
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103			
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17			
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22			
46	1,615.76	1,587.31	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 - GFJ20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บทลงทนายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,060.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,010.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
24,960.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
24,910.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
24,860.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
24,810.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
24,760.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
24,710.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
24,660.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
24,610.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
24,560.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บทลงทนายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,200.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,150.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,100.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,050.00	100.0	1,000	(210)	790
25,000.00	50.0	500	(210)	290
24,950.00	0.0	-	(210)	(210)
24,900.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
24,850.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
24,800.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
24,750.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
24,700.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS