

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ในช่วงใกล้หมดอายุ Series M อาจทำให้เกิดความผันผวนของราคามากกว่าปกติ แต่ยังคงเชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในทิศทางขึ้น แนะนำให้ Trading S50U19 ในกรอบ 1133 – 1150 จุด และ Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้รอ Long S50U19C1125 ที่ 23 จุด (SET50=1135) เป้าทำกำไรที่ 38 จุด (SET50= 1150) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 จะผันผวนในระยะสั้น แต่ทิศทางยังอยู่ในขาขึ้น

Single Stock Futures:

นักลงทุนเปิด Long PTTGCU19 ได้ที่ทุน 64.04 บาท ขาดทุน 4.8% แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 67.25 บาท Cut Loss ที่ 0.75 บาทจากทุน ราคาน้ำมันและค่าการกลั่นที่สูงขึ้นช่วยหนุนราคาหุ้น

สถานะ Long BBLM19 ทุน 200 บาท ปิดรับกำไร 1.49% แนะนำให้ Short BEAUTYU19 ที่ 4.16 บาท เป้าทำกำไร 3.80 บาท Cut Loss ที่ 4.36 บาท สถานการณ์นักท่องเที่ยวยังฟื้นตัวต่อราคาค่าหุ้น

Gold Futures:

USD ที่อ่อนค่ายังเป็นแรงขับเคลื่อนหลักให้ราคาทองคำปรับขึ้น แต่อย่างไรก็ตามต้องระวังแรงขายทำกำไรระยะสั้น แนะนำ Trading GFM19 กรอบ 20690 – 20910 บาท (1420-1435\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	202,429	205,122	-2,693	-52,337	-224,277	-399,386
Foreign	139,614	151,109	-11,495	-25,998	-32,021	42,443
Retail	260,911	246,723	14,188	78,335	256,298	356,943

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	30,959	30,410	549	1,302	-19,675	-32,477
Foreign	104,768	112,375	-7,607	-17,472	23,616	107,656
Retail	66,255	59,197	7,058	16,170	-3,941	-75,179

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	158,655	161,950	-3,295	-55,486	-205,628	-356,769
Foreign	22,531	32,067	-9,536	-10,807	-58,454	-86,971
Retail	171,145	158,314	12,831	66,293	264,082	443,740

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,147	9,664	483	438	-1,335	-128
Foreign	12,293	6,661	5,632	-6,805	-17,173	28,759
Retail	17,637	23,752	-6,115	6,367	18,508	-28,631

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	214	530	-316	-1,690	-2,839	-3,103
Foreign	603	479	124	-297	-861	1,846
Retail	2,742	2,550	192	1,987	3,700	1,257

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	439	647	-208	-507	-2,044	-6,027
Foreign	75	67	8	239	-322	-748
Retail	2,422	2,222	200	268	2,365	6,502

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันอังคารที่ 25 มิถุนายน 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	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์
เทอดศักดิ์ ทวีศรี-สสม	004132
อุษณีย์ สิวรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนล, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธนะกุล	019994
เชาญรีย์ พันธนาทิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

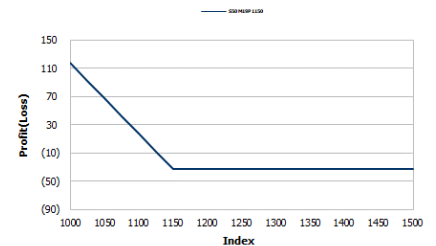
ปัจจัยแวดล้อมเริ่มขาดปัจจัยบวกใหม่ประกอบกับนักลงทุนเริ่มลดน้ำหนักการลงทุนเพื่อรอความชัดเจนของผลประชาพิจารณ์การขึ้นภาษี 3 แส่นล้านเหรียญ และการเจรจาพร้อมกันระหว่างผู้นำสหรัฐและจีนระหว่างการประชุมกรอบ G-20 ระหว่างวันที่ 28-29 มิ.ย. นี้ ทำให้ SET50 Index วันนี้ยังคงปรับขึ้นได้จำกัด อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบที่ยังสามารถทรงตัวในระดับสูงจากความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ยังมีอยู่ เป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานและปิโตรฯ สามารถช่วยประคองตลาดประกอบกับความคาดหวังต่อการเกิด Window Dressing ในช่วงปลายเดือน มิ.ย. ที่จากสถิติ 5 ปีหลังสุด นักลงทุนสถาบันในประเทศจะซื้อสุทธิทุกปีเฉลี่ย 1.09 หมื่นล้านบาท (สำหรับในเดือน มิ.ย. 2562 นักลงทุนสถาบันซื้อสุทธิเพียง 1.98 พันล้านบาท) อีกทั้งเริ่มเห็นสัญญาณ Rollover จากนักลงทุนต่างชาติเกิดขึ้น สะท้อนจากการมีสถานะ Long และ Short ใน SET50 Index Index Futures ข้างละกว่า 1 แส่นสัญญา จากช่วงปกติจะเปิดสถานะ Long หรือ Short เพียง 4-5 หมื่นสัญญาเท่านั้น และหากพิจารณาการเปิดสถานะของนักลงทุนต่างชาติ ตั้งแต่เดือน มิ.ย. ที่ผ่านมา ซึ่งมีสถานะเป็น Long สุทธิสะสมรวมกัน 7.5 หมื่นสัญญาจึงคาดระหว่าง 25- 27 มิ.ย. 2562 ซึ่งเป็นวันทำการซื้อขายสุดท้ายของ Series M SET50 Index จะมี Downside ที่จำกัด เพื่อรักษาการปิดสถานะได้ในวันที่ดี สภาพแวดล้อมดังกล่าวจึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งผันผวนตามกรอบ 1135-1145 จุด

	SET50	S50M19	S50U19
แนวรับ	1135	1133	1130
แนวต้าน	1150	1150	1145

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำให้ Trading S50U19 ในกรอบ 1133 – 1150 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U19 ลบด้วย S50M19 ณ วันที่ 27 มิ.ย. 2562 จะเท่ากับ -3.82 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -4.50 จุด ยังไม่กว้างมากพอที่จะเปิดสถานะ



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

SET50 Index Option

Direction Trading : แนะนำให้รอ Long S50U19C1125 ที่ 23 จุด (SET50=1135) เป้าทำกำไรที่ 38 จุด (SET50= 1150) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 จะผันผวนในระยะสั้น แต่ทิศทางยังอยู่ในขาขึ้น

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1141.98	12.8813	11.2940

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
S50U19C1175	10.20	-0.30	> 1185.2	0.00	10.20	0.04	8.96	556	2880	10.08	0.28	31.45	0.04
S50U19C1150	19.10	-0.30	> 1169.1	0.00	19.10	0.02	17.22	286	2445	10.00	0.43	25.93	0.02
S50U19C1125	31.40	-0.50	> 1156.4	16.98	14.42	0.01	29.75	106	2374	10.32	0.60	21.83	0.01
S50U19C1100	48.90	-1.10	> 1148.9	41.98	6.92	0.01	46.61	47	1236	10.93	0.74	17.27	0.01
S50U19C1075	70.00	4.00	> 1145	66.98	3.02	0.00	67.07	10	1091	15.66	0.78	12.65	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
S50U19P1175	45.00	2.00	< 1130	33.02	11.98	-0.01	44.55	55	172	10.97	-0.68	-17.67	-0.01
S50U19P1150	29.40	1.80	< 1120.6	8.02	21.38	-0.02	27.92	108	712	10.20	-0.56	-21.81	-0.02
S50U19P1125	17.80	1.60	< 1107.2	0.00	17.80	-0.03	15.54	338	1839	10.55	-0.39	-24.96	-0.03
S50U19P1100	9.70	0.50	< 1090.3	0.00	9.70	-0.05	7.51	275	2316	10.76	-0.25	-28.51	-0.05
S50U19P1075	5.60	0.30	< 1069.4	0.00	5.60	-0.06	3.07	211	3760	11.49	-0.15	-29.41	-0.06

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

SET50	1141.98	-0.5	0.0%	24/06/2019		
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50M19	1143.90	-2.6	-0.2%	118,362	273,251	-4,915
S50N19	1143.70	-0.4	0.0%	12	343	10
S50Q19	1145.90	1.4	0.1%		7	0
S50U19	1139.20	-2.4	-0.2%	79,302	122,393	26,238
S50Z19	1139.40	-2.1	-0.2%	3,433	17,692	675
S50H20	1136.50	-2.1	-0.2%	873	6,112	0
SET50 Futures Long(Short) : สัญญา				สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	30,959	30,410	549	1,302	-24,413	-51,819
ต่างชาติ	104,768	112,375	-7,607	-17,472	29,896	95,975
รายย่อย	66,255	59,197	7,058	16,170	-5,483	-44,156

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล					
	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

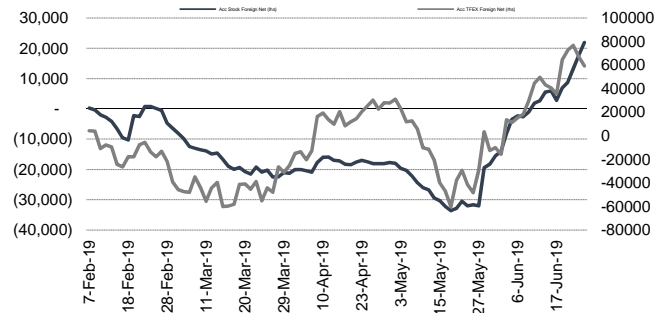
คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ
1,148.90	5.0	1,000	(186)	814
1,147.90	4.0	800	(186)	614
1,146.90	3.0	600	(186)	414
1,145.90	2.0	400	(186)	214
1,144.90	1.0	200	(186)	14
1,143.90	0.0	0.0	(186)	(186)
1,142.90	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,141.90	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,140.90	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,139.90	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,138.90	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุ

และ SET50 Futures



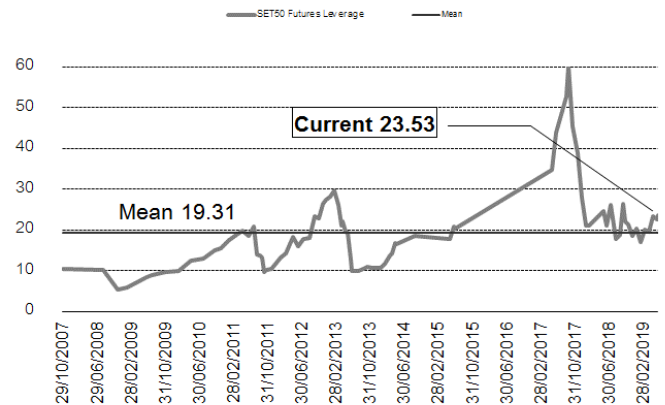
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 BEAUTYU19

การจํานวนนักท่องเที่ยวจีนที่เดินทางมาไทยเดือน พ.ค. ที่หดตัว 9%yoy ประกอบกับสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่ยังไม่ได้ข้อสรุปเป็นปัจจัยกดดันต่อกำลังซื้อของลูกค้าชาวจีน มอง 2 ประเด็นดังกล่าวจะเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นราคา BEAUTY ในระยะสั้น

ขณะที่ทางด้านปัจจัยทางเทคนิค ราคาส่งสัญญาณอ่อนแรงหลังติดแนวต้าน EMA 25 (ตั้งรูป) และปัจจุบันกำลังลงมาทดสอบแนวรับ 4.02 บาท หากหลุดจะเป็นการเปิด Downside มาที่ 3.80 บาท

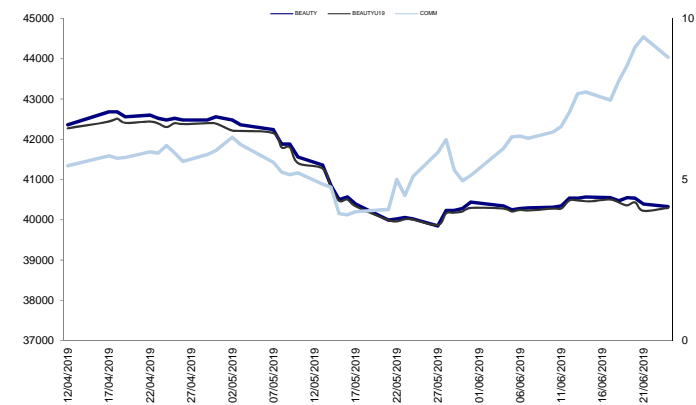
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้ Short BEAUTYU19 ที่ 4.16 บาท เป้าทำกำไร 3.80 บาท Cut Loss ที่ 4.36 บาท สถานการณ์นักท่องเที่ยวจีนยังสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้น

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
BEAUTYU19	4.12	-0.04	4.18	1536	12634	1205	2.67	25.00%	17.20	8.48	-26.67%

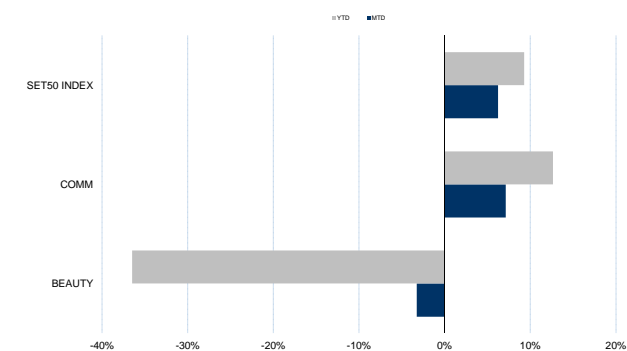
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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)	กำไรสุทธิ (บาท)
5.12	-1.00	(1,000)	2.20	(1,002)	
4.92	-0.80	(800)	2.20	(802)	
4.72	-0.60	(600)	2.20	(602)	
4.52	-0.40	(400)	2.20	(402)	
4.32	-0.20	(200)	2.20	(202)	
4.12	0.00	-	2.20	(2)	
3.92	0.20	200	2.20	198	
3.72	0.40	400	2.20	398	
3.52	0.60	600	2.20	598	
3.32	0.80	800	2.20	798	
3.12	1.00	1,000	2.20	998	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long PTTGCU19

สงครามการค้ามีผลกระทบต่อหลายหลังประธานาธิบดีทรัมป์ มีแผนจะพบปะกับประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ในการประชุม G20 ในช่วง 28-29 มิ.ย. 62 มีผลให้ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวขึ้นแรงกว่า 6% (ตั้งแต่วันที่ 17 มี.ค. 61) เป็น Sentiment เชิงบวกหนุนราคาของกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีอย่าง PTTGC นอกจากนี้ ช่วงที่ผ่านมาราคาหุ้นปรับฐานลงมาแรง โดยปัจจุบันมี PBV อยู่ที่เพียง 0.97 เท่า และยังมี Dividend Yield เติบโตขึ้นถึง 6% ซึ่งฝ่ายวิจัยประเมิน Fair Value ไว้ที่ 79.00 บาท

ส่วนทางด้านเทคนิค ราคากำลังอยู่ในจังหวะ Technical Rebound หลังผ่านกรอบบนของ Ascending Triangle ระยะสั้นขึ้นไปได้เป็นการเปิด Upside โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่โซน 67.00 บาท

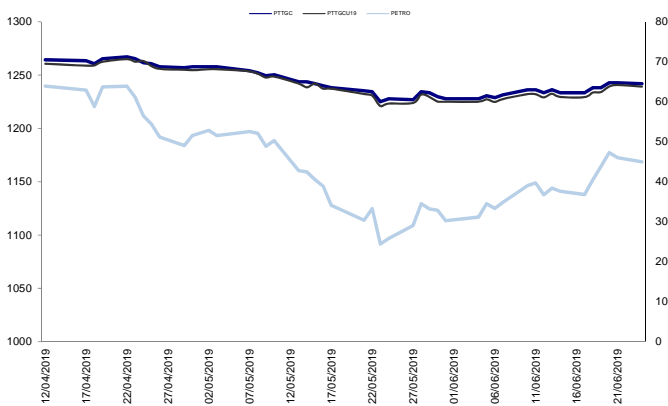
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long PTTGCU19 ทุนเฉลี่ย 64.04 บาท เป้า 67.25 บาท Cut 0.75 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTGCU19	63.79	-0.71	64.75	654	17369	309	12.57	11.63%	11.11	0.92	-34.67%

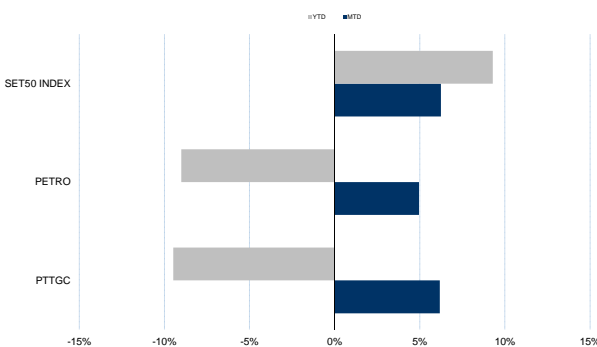
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
64.29	0.5	500	6.02	494	
64.19	0.4	400	6.02	394	
64.09	0.3	300	6.02	294	
63.99	0.2	200	6.02	194	
63.89	0.1	100	6.02	94	
63.79	0.0	-	6.02	(6)	
63.69	-0.1	(100)	6.02	(106)	
63.59	-0.2	(200)	6.02	(206)	
63.49	-0.3	(300)	6.02	(306)	
63.39	-0.4	(400)	6.02	(406)	
63.29	-0.5	(500)	6.02	(506)	

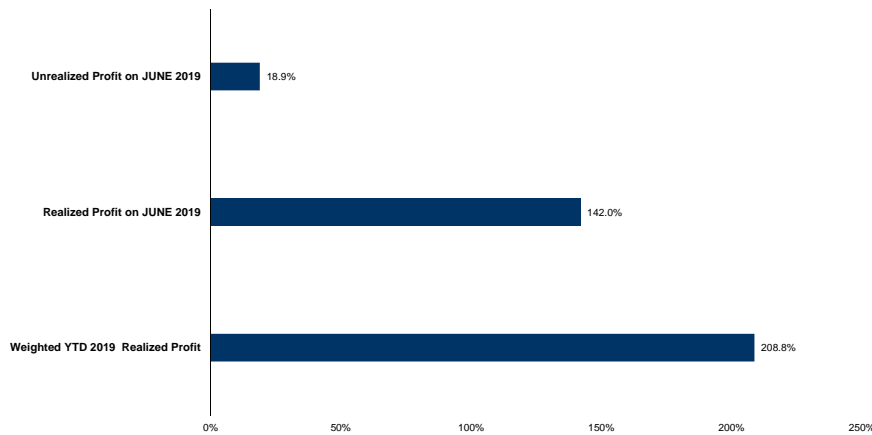
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันและนำเป็นต้นทุน เปรียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

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	WHAU19	4.78	0.02	4.78	28116	68864	-1313	13.92	4.79	4.41
2	SUPERU19	0.73	0.00	0.73	15374	25867	-652	6.40	0.75	0.73
3	BANPUU19	14.62	-0.18	14.86	9525	40696	-2931	10.25	14.67	14.24
4	TPIPLU19	2.01	0.02	2.00	8685	20017	3495	13.09	2.03	1.99
5	JASU19	6.69	-0.11	6.83	7513	91848	3499	14.91	7.08	6.27
6	TASCOU19	20.98	-0.02	21.08	5008	4476	-896	12.01	20.98	20.64
7	BEMU19	11.29	0.09	11.24	4045	45293	25	16.37	11.46	11.03
8	STECU19	26.07	0.32	25.85	3863	13515	2361	11.29	27.65	26.03
9	AOTU19	75.76	0.26	75.79	3600	45983	1976	18.06	76.20	74.90
10	SU19	3.53	0.01	3.53	3547	28501	1453	13.23	3.66	3.41
11	PLANBU19	7.45	0.10	7.38	3267	32185	161	11.38	7.45	7.20
12	GUNKULU19X	3.16	0.02	3.15	2772	17219	2742	8.60	3.33	3.08
13	QHU19	3.08	-0.04	3.13	2767	16076	-851	11.73	3.16	3.04
14	TRUEU19	5.55	0.00	5.57	2749	65772	-1390	10.43	5.67	5.22
15	BLANDU19	1.59	-0.07	1.67	2646	25297	626	14.56	1.61	1.54
16	AAVU19	4.10	0.00	4.12	2645	9231	579	11.99	4.13	4.02
17	TMBU19	1.98	0.00	1.99	2624	48406	1511	13.03	2.05	1.96
18	ITDU19	2.34	0.00	2.35	2583	35959	1545	10.26	2.36	2.23
19	IVLU19	47.54	-0.21	47.93	2425	6646	2223	10.47	48.53	46.94
20	TOPU19	65.74	-0.76	66.76	2106	3602	-65	10.29	65.75	64.00

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เติบโตขึ้นปรับขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 5 ติดต่อกันอีก 20.5 เหรียญฯ หรือ 1.5% ปิดอยู่ที่ 1,419.1 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่าน ภายหลังจากประธานาธิบดีสหรัฐลงนามในคำสั่งคว่ำบาตรอิหร่านครั้งใหม่วานนี้ เพื่อตอบโต้ที่อิหร่านยิงโดรนของกองทัพสหรัฐตกเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา นอกจากนี้การอ่อนค่าของดอลลาร์เงินดอลลาร์สหรัฐอย่างต่อเนื่อง จากกระแสคาดการณ์ว่าค่ากลางสหรัฐ (เฟด) จะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนหน้า ทำให้ Dollar Index ปรับหลดระดับ 96 จุด มาปิดอยู่ที่ 95.98 จุด เทียบกับ 96.22 จุดในวันก่อนหน้า เป็นอีกปัจจัยหนุนหลักสำหรับราคาทองคำ โดยสัปดาห์นี้ ทางสหรัฐมีกำหนดเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญเช่น ราคาบ้าน, ความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ยอดขายบ้านใหม่, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ จีดีพี 1Q62 เป็นต้น รวมถึงต้องติดตามการพบปะกันระหว่างผู้นำสหรัฐและจีน นอกกรอบการประชุม G-20 ที่ญี่ปุ่นในวันที่ 28-29 มิ.ย. นี้ ซึ่งมีผลสำคัญต่อการเคลื่อนไหวของค่าเงินดอลลาร์และราคาทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFM19 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 200 บาท ปิดอยู่ที่ 20,620 บาท เทียบเท่า 1,415.12 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,427-1,428 เหรียญฯ คาดราคา GFM19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 20,700-20,900 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ผันผวน โดยแม้ปัจจัยแวดล้อมภายนอกหนุนต่อราคาทองคำ แต่การปรับขึ้นแรงต่อเนื่องเกือบ 90 เหรียญฯ ภายในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา ก่อให้เกิดความเสี่ยงขายทำกำไร ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้หันกลับลงทุน Trading บริเวณ 1,420-1,435 เหรียญฯ หรือ 20,690-20,910 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากที่คาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ปัจจุบันราคาทองคำปรับตัวขึ้นผ่านแนวต้านสำคัญโซน \$1375 เป็นการเปิด Upside ขึ้นมา โดยมี MACD ที่ยกตัวขึ้นเหนือแกนศูนย์และสูงกว่าช่วง High ก่อนหน้าอีกด้วย สะท้อนความแข็งแกร่งของแนวโน้มขาขึ้น ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ \$1430

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFM19	20,620	40	0.19	273	608	-70
GFQ19	20,670	40	0.19	702	900	-85
GFV19	20,720	60	0.29	35	472	-65

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10M19	20,620	40	0.29	4,057	6,155	30
GF10Q19	20,670	50	0.24	12,030	15,688	-6505
GF10V19	20,730	50	0.24	2,058	9,975	-289

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 (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

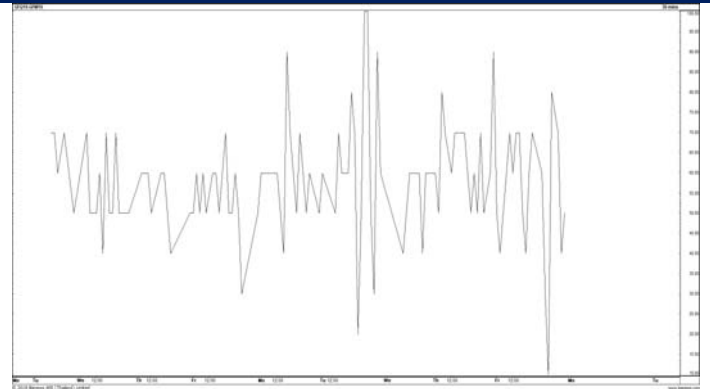
	← ลอนดา Dollar Index แชงค่า →											
	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	
Nymex (USD/Barrel)	50	1,376	1,339	1,303	1,267	1,230	1,194	1,158	1,121	1,085	1,049	1,012
	53	1,373	1,337	1,300	1,264	1,227	1,191	1,155	1,118	1,082	1,046	1,009
	56	1,370	1,334	1,297	1,261	1,225	1,188	1,152	1,116	1,079	1,043	1,007
	59	1,367	1,331	1,294	1,258	1,222	1,185	1,149	1,113	1,076	1,040	1,004
	62	1,364	1,328	1,292	1,255	1,219	1,182	1,146	1,110	1,073	1,037	1,001
	65	1,361	1,325	1,289	1,252	1,216	1,180	1,143	1,107	1,071	1,034	998
	68	1,358	1,322	1,286	1,249	1,213	1,177	1,140	1,104	1,068	1,031	995
	71	1,356	1,319	1,283	1,247	1,210	1,174	1,137	1,101	1,065	1,028	992
	74	1,353	1,316	1,280	1,244	1,207	1,171	1,135	1,098	1,062	1,026	989
	77	1,350	1,313	1,277	1,241	1,204	1,168	1,132	1,095	1,059	1,023	986
	80	1,347	1,311	1,274	1,238	1,202	1,165	1,129	1,092	1,056	1,020	983
	83	1,344	1,308	1,271	1,235	1,199	1,162	1,126	1,090	1,053	1,017	981

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,280	18,557	18,709	18,861	19,013	19,165
1,300	18,847	19,001	19,156	19,310	19,465
1,320	19,137	19,294	19,450	19,607	19,764
1,340	19,427	19,586	19,745	19,904	20,064
1,360	19,717	19,878	20,040	20,201	20,363
1,380	20,007	20,171	20,335	20,499	20,663
1,400	20,297	20,463	20,629	20,796	20,962
1,420	20,586	20,755	20,924	21,093	21,261
1,440	20,876	21,048	21,219	21,390	21,561

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFQ19 – GFM19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
20,870.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
20,820.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
20,770.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
20,720.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
20,670.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
20,620.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
20,570.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
20,520.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
20,470.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
20,420.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
20,370.00	-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
20,870.00	250.0	2,500	(210)	2,290
20,820.00	200.0	2,000	(210)	1,790
20,770.00	150.0	1,500	(210)	1,290
20,720.00	100.0	1,000	(210)	790
20,670.00	50.0	500	(210)	290
20,620.00	0.0	-	(210)	(210)
20,570.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
20,520.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
20,470.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
20,420.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
20,370.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS