

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

คาด SET50 น่าจะอยู่ในช่วงรอดผลการเจรจาการค้าระหว่างผู้นำสหรัฐฯ และ จีน สุดสัปดาห์นี้ ซึ่งน่าจะทำให้ SET50 เคลื่อนไหวในกรอบแคบ แนะนำ Trading S50U19 กรอบ 1140 – 1150 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้ปรับราคา Long S50U19P1175 ไปที่ 30 จุด (SET50=1160) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50= 1140) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 วันนี้อยู่ในช่วง Wait & See

Single Stock Futures:

สถานะ Long PTTGCU19 ทุน 64.04 บาท ปิดขาดทุน 14.6% แนะนำให้ Long PTTEPU19 ที่ 134 บาท เป้าทำกำไรที่ 140 บาท และ Cut Loss 2 บาทจากทุน เชื้อราคาหุ้นมีแรงหนุนจากน้ำมันที่ปรับขึ้น แนะนำให้ Short AAVU19 ที่ 4.20 บาท เป้าทำกำไรที่ 4 บาท และ Cut Loss 0.06 บาทจากทุน โดยคาดกำไรสุทธิ 2Q62 จะลดตัวเมื่อเทียบกับ 1Q62 ขณะที่ราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นสร้างแรงกดดัน

Gold Futures:

เปิด Short GFQ19 ได้ที่ 20660 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรอยู่ที่ 20220 บาท (1380\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน ทั้งนี้ทิศทางที่ชัดเจนของราคาทองคำขึ้นอยู่กับผลเจรจาผู้นำ สหรัฐฯ-จีน

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	291,388	304,339	-12,951	-47,445	-153,692	-527,698
Foreign	128,582	130,695	-2,113	-39,881	-73,248	-35,462
Retail	414,184	399,120	15,064	87,326	226,940	563,160

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35,926	34,977	949	3,148	926	-31,230
Foreign	83,273	79,248	4,025	-9,533	-32,356	56,901
Retail	106,626	111,600	-4,974	6,385	31,430	-25,671

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	237,622	249,597	-11,975	-45,288	-153,806	-486,623
Foreign	31,401	37,043	-5,642	-15,953	-27,232	-101,305
Retail	280,516	262,899	17,617	61,241	181,038	587,928

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	17,187	19,084	-1,897	-4,601	89	-807
Foreign	13,908	14,404	-496	-14,435	-13,724	6,501
Retail	25,631	23,238	2,393	19,036	13,635	-5,694

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	489	892	-403	-428	-2,734	-4,123
Foreign	1,388	740	648	238	1,446	2,724
Retail	5,047	5,292	-245	190	1,288	1,399

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	136	179	-43	-328	-466	-5,307
Foreign	101	11	90	174	386	-659
Retail	3,436	3,483	-47	154	80	5,410

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

วันศุกร์ที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2562

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	เลขทะเบียนนักวิเคราะห์
เทอดศักดิ์ ตรีธรรมสสมุ	004132
อุษณีย์ สิวรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนถ, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธนะกุล	019994
เชาญัย พันธนาทิจ	064045
จรรยาธณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ปรับขึ้นต่อ 7.19 จุด แต่ช่วงท้ายเผชิญความผันผวนจากเหตุการณ์ปิด Series M และ Rollover โดยแรงหนุนสำคัญยังมาจากนักลงทุนต่างชาติที่ยังไหลเข้าซื้อสุทธิ 3.78 พันล้านบาท ทำให้ตั้งแต่เดือน มิ.ย. ซื้อสุทธิ 4.1 หมื่นล้านบาท ทั้งนี้เป็นที่น่าสังเกตว่าสัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในปัจจุบันปรับเพิ่มมาอยู่ที่ 42.5% ของมูลค่าการซื้อขายรวม ซึ่งถือว่าเพิ่มขึ้นจากช่วง 5 ปีที่ผ่านมาเฉลี่ยที่ระดับ 32.3% สะท้อนการมีส่วนร่วมต่อทิศทางการเคลื่อนไหวของ SET50 Index ที่เพิ่มขึ้นและหาก Fund Flow ยังไหลเข้าต่อเนื่องก็จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ขับเคลื่อน SET50 Index ซื้อขายกันบน Forward PER ที่สูงขึ้นจากปัจจุบันที่ซื้อขายบน PER 17.51 เท่า ซึ่งจะมาพร้อมความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นเป็นเงาตามตัวเนื่องจากค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีของ SET50 Index ซื้อขายบน PER 16.8 เท่า สำหรับวันนี้คาดนักลงทุนจะอยู่ในภาวะ Wait & See เพื่อรอความชัดเจนต่อผลการเจรจาการค้าระหว่างผู้นำสหรัฐ-จีน ที่จะมีขึ้นในวันเสาร์นี้ จึงทำให้กรอบการเคลื่อนไหวของ SET Index จะแกว่งขึ้นลงจำกัดตามกรอบ 1145-1160 จุด

	SET50	S50M19	S50U19
แนวรับ	1145	1140	1140
แนวต้าน	1155	1150	1150

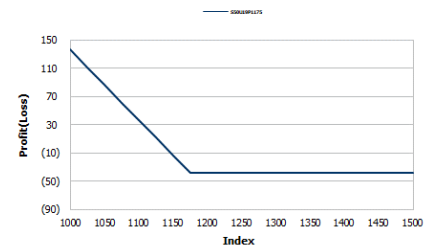
SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50U19 ทุน 1133 จุด ปิดรับกำไร 5 จุด คาด SET50 และ Future วันนี้จะผันผวนมากกว่าปกติ เพราะเป็นวันซื้อขายสุดท้ายของ Series M แนะนำ Trading S50U19 กรอบ 1135 – 1150 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50Z19 ลบด้วย S50U19 ณ วันที่ 27 มิ.ย. 2562 จะเท่ากับ 1.23 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -1.50 จุด ยังไม่กว้างมากพอที่จะเปิดสถานะ

SET50 Index Option

Direction Trading : แนะนำให้ปรับราคาซื้อ Long S50U19P1175 ไปที่ 30 จุด (SET50=1160) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50= 1140) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 วันนี้อยู่ในช่วง Wait & See



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1152.36	12.8656	10.8278

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	11.10	0.70	> 1186.1	0.00	10.90	0.03	10.80	948	3462	9.56	0.31	32.67	0.03
S50U19C1150	20.50	1.80	> 1170.5	2.36	18.14	0.02	20.31	583	2707	9.76	0.49	27.31	0.02
S50U19C1125	34.80	2.80	> 1159.8	27.36	7.44	0.01	34.27	303	2537	9.16	0.69	22.70	0.01
S50U19C1100	55.10	4.10	> 1155.1	52.36	2.74	0.00	52.47	247	1225	11.26	0.77	16.17	0.00
S50U19C1075	78.10	7.10	> 1153.1	77.36	0.74	0.00	73.93	229	1090	12.74	0.85	12.53	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	38.90	-2.60	< 1136.1	22.64	16.26	-0.01	38.57	93	415	9.92	-0.65	-19.60	-0.01
S50U19P1150	23.90	-1.80	< 1126.1	0.00	23.90	-0.02	23.18	349	1050	9.80	-0.51	-24.34	-0.02
S50U19P1125	13.90	-1.90	< 1111.1	0.00	13.90	-0.04	12.24	631	2297	10.33	-0.34	-27.58	-0.04
S50U19P1100	8.20	-0.70	< 1091.8	0.00	8.20	-0.05	5.53	474	3003	11.16	-0.22	-29.27	-0.05
S50U19P1075	4.80	-0.40	< 1070.2	0.00	4.80	-0.07	2.08	610	4083	11.90	-0.13	-29.54	-0.07

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1152.36	7.2	0.6%	27-Jun-19

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50N19	1151.30	5.8	0.5%	93	587	2
S50Q19	1149.30	6.1	0.5%	6	5	-2
S50U19	1146.30	3.4	0.3%	164,156	317,258	18,181
S50Z19	1144.80	2.3	0.2%	13,333	22,920	3,314
S50H20	1141.50	2.5	0.2%	2,214	6,298	0
S50M20	1139.90	0.0	0.0%	198	151	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถาบัน	35,926	34,977	949
ต่างชาติ	83,273	79,248	4,025
รายย่อย	106,626	111,600	-4,974

สถานะ	2 วัน		2 สัปดาห์		QTD
	Long	Short	Long	Short	
สถาบัน	3,148	-16,496	-52,195		
ต่างชาติ	-9,533	1,199	81,091		
รายย่อย	6,385	15,297	-28,896		

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก

	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

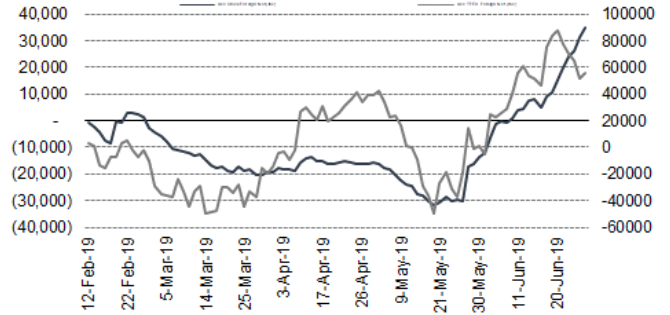
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,151.30	5.0	1,000	(186)	814
1,150.30	4.0	800	(186)	614
1,149.30	3.0	600	(186)	414
1,148.30	2.0	400	(186)	214
1,147.30	1.0	200	(186)	14
1,146.30	0.0	0.0	(186)	(186)
1,145.30	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,144.30	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,143.30	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,142.30	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,141.30	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุ

และ SET50 Futures



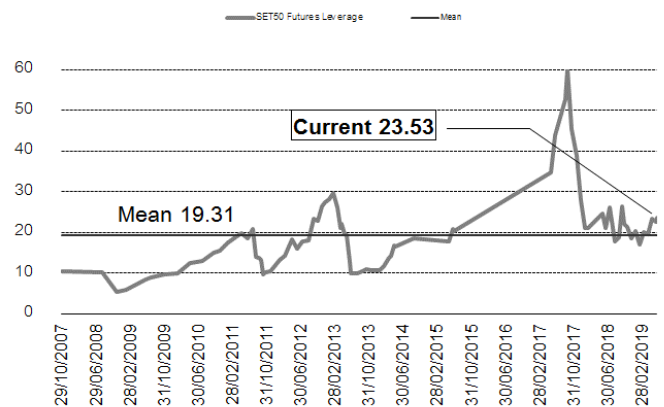
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

(เท่า)	ม.ค.62E	มี.ค.62E	มี.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 PTTEPU19

สงครามการค้ามีโทนผ่อนคลายหลังประธานาธิบดีทรัมป์มีแผนจะพบปะกับประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ในการประชุม G20 ในช่วง 28-29 มิ.ย. 62 มีผลให้ราคาน้ำมันดิบฟื้นตัวขึ้น เป็น Sentiment เชิงบวก หนุนราคาของ PTTEP นอกจากนี้ยังมีประเด็นเรื่องการเข้าซื้อสัดส่วนการถือหุ้นทั้งหมด 100% ในบริษัท Partex Holding B.V. ด้วยมูลค่ารวมประมาณ 622 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งฝ่ายวิจัยมองว่าเป็นโอกาสสำคัญที่จะเข้าไปต่อยอดการลงทุนใหม่ๆเพิ่มเติมทั้งในประเทศโอมาน และ UAE ในระยะยาว

ส่วนทางเทคนิค ราคาเคลื่อนที่อยู่ในกรอบ Uptrend Channel และยังยืนเหนือแนวรับ EMA 10 วัน ประเมินว่าเป็นการพักตัวเพื่อขึ้นต่อ โดยประเมินแนวต้านถัดไปที่ 138 และ 141.50 บาท ตามลำดับ

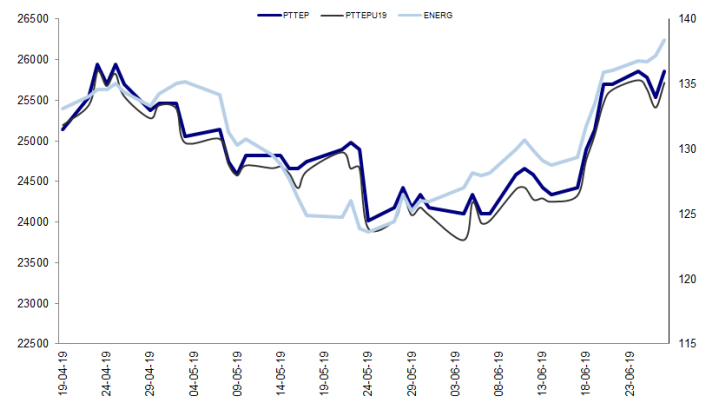
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้รอ Long PTTEPU19 ที่ 134 บาท เป้าทำกำไรที่ 140 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTEPU19	135.10	-0.90	136.51	816	2061	-132	10.85	22.06%	14.66	1.28	1.70%

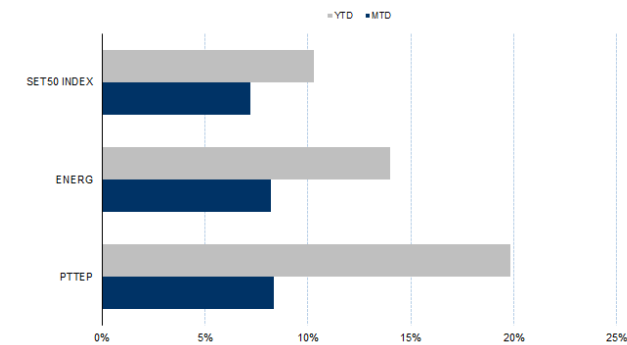
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	บัลลงทุนรายย่อย		
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
135.60	0.5	500	18.77	481
135.50	0.4	400	18.77	381
135.40	0.3	300	18.77	281
135.30	0.2	200	18.77	181
135.20	0.1	100	18.77	81
135.10	0.0	-	18.77	(19)
135.00	-0.1	(100)	18.77	(119)
134.90	-0.2	(200)	18.77	(219)
134.80	-0.3	(300)	18.77	(319)
134.70	-0.4	(400)	18.77	(419)
134.60	-0.5	(500)	18.77	(519)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Short AAVU19

ตั้งแต่ช่วงต้นเดือน มิ.ย. 62 ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นราว 6% หลังประธานาธิบดีทรัมป์มีแผนจะพบปะกับประธานาธิบดี สี จิ้นผิง ในการประชุม G20 ในช่วง 28-29 มิ.ย. 62 เป็นปัจจัยที่ทำให้ต้นทุนน้ำมันเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังมีประเด็นในเรื่องของโอกาสในการปรับลดประมาณการกำไรทั้งปี จากการแข็งขันสูง จึงอาจส่งผลให้แผนปรับเพิ่มค่าโดยสาร AAV ไม่เป็นตามเป้าหมาย

ส่วนทางด้านเทคนิค ราคาปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน 4.24 บาท แล้วไม่ผ่าน แคมยังปิดเป็นแท่งเทียนแดงยาวและปิดต่ำกว่า Low ของแท่งก่อนหน้า สะท้อนแรงขายยังมีอยู่ หากปรับตัวขึ้นไปทดสอบแนวตั้งกล่าวอีกคร้้งยังมีโอกาสเสี่ยงปรับฐาน โดยประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ 4.00 บาท

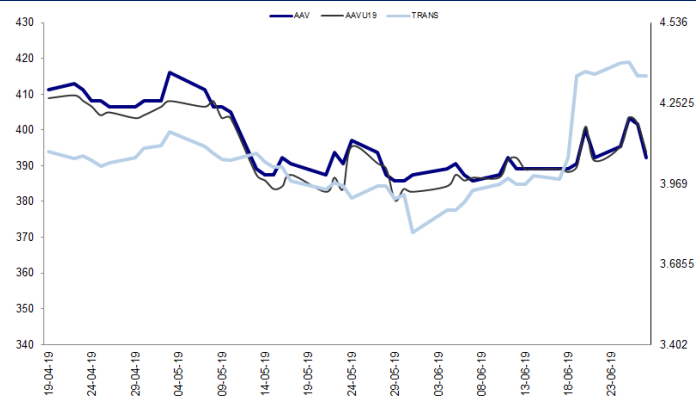
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Short AAVU19 ที่ 4.20 บาท เป้าทำกำไร 4.00 บาท Cut Loss 0.06 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
AAVU19	4.08	0.02	4.08	9907	18887	7907	11.87	15.79%	16.25	0.94	1629.99%

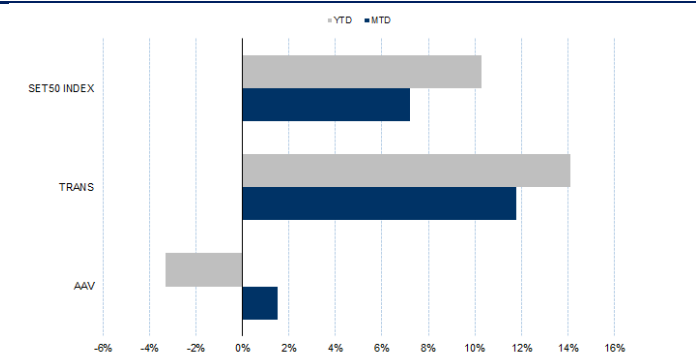
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	บัลลงบอยรายย่อย				
	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
5.08	-1.00	(1,000)	0.90	(1,001)	
4.88	-0.80	(800)	0.90	(801)	
4.68	-0.60	(600)	0.90	(601)	
4.48	-0.40	(400)	0.90	(401)	
4.28	-0.20	(200)	0.90	(201)	
4.08	0.00	-	0.90	(1)	
3.88	0.20	200	0.90	199	
3.68	0.40	400	0.90	399	
3.48	0.60	600	0.90	599	
3.28	0.80	800	0.90	799	
3.08	1.00	1,000	0.90	999	

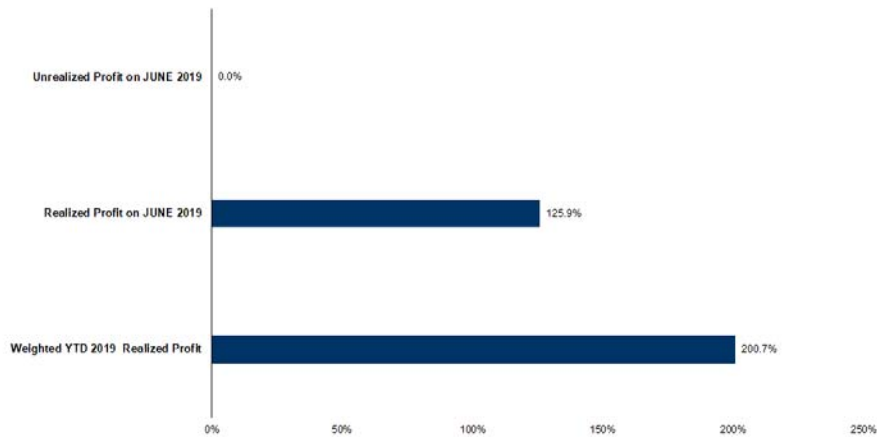
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มลงทุน โดยไม่หักค่าคอมมิชชั่น และค่าธรรมเนียมการซื้อขายอื่น ๆ

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	JASU19	6.99	-0.06	7.08	52200	258928	29470	15.46	7.09	6.45
2	PLANBU19	7.85	0.00	7.88	24851	34871	-3282	12.15	7.90	7.05
3	BLANDU19	1.64	-0.09	1.74	21599	66527	11491	15.18	1.64	1.56
4	SIRIU19	1.47	0.00	1.48	15096	307079	-11841	7.74	1.48	1.40
5	WHAU19	4.78	0.02	4.78	14386	90100	-3212	13.92	4.92	4.49
6	BEMU19	11.45	-0.05	11.54	13595	62399	6937	16.81	11.48	11.07
7	SUPERU19	0.73	0.03	0.70	13121	27027	-1946	6.14		
8	IRPCU19	5.12	0.02	5.12	12856	55903	11772	11.18	5.23	4.88
9	AAVU19	4.08	0.02	4.08	9907	18887	7907	11.87	4.18	4.04
10	PTGU19	19.52	-0.18	19.77	7032	11813	2477	12.96	19.68	17.56
11	TPIPLU19	2.01	0.02	2.00	6783	27614	6655	13.09	2.03	2.00
12	CPFU19	27.75	-0.50	28.36	6158	10250	4654	9.91	27.97	27.22
13	THANIU19	6.87	-0.03	6.93	5500	6051	-1500	10.68		
14	TMBU19	1.98	0.02	1.97	4442	74456	3037	12.89	2.05	1.97
15	CPALLU19	86.00	0.00	86.32	4345	4931	-2156	18.86	86.67	82.90
16	STECU19	26.28	0.03	26.35	4127	16981	2879	11.51	27.64	26.22
17	PTTGCU19	63.53	-0.97	64.74	3863	18103	547	12.57	64.82	61.91
18	BANPUU19	14.96	-0.24	15.26	3658	46061	1246	10.53	15.10	14.68
19	SU19	3.66	0.04	3.63	3310	38507	2307	13.61	3.74	3.47
20	AOTU19	74.33	0.33	74.28	3108	50064	-156	17.70	77.38	68.93

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เคลื่อนไหวผันผวน มีจุดต่ำสุดและสูงสุดอยู่ในกรอบ 14 เหรียญฯ และระหว่างการซื้อขายร่วงลงหลุดต่ำกว่า 1,400 เหรียญฯ ก่อนดีดตัวขึ้นมาปิดใกล้เคียงวันก่อนหน้าที่ 1,409.6 เหรียญฯ เนื่องจากนักลงทุนรอดูสถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐและจีน หลังผู้นำสองประเทศจะพบปะกันนอกรอบในการประชุม G20 วันเสาร์นี้ นอกจากนี้ราคาทองคำมีแรงพยุงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า เนื่องจากไม่มีปัจจัยใหม่เกี่ยวกับตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ หลังเปิดเผยข้อมูลจีดีพี 1Q62 ขยายตัวสอดคล้องกับที่คาดการณ์ไว้ โดย Dollar Index ปรับลดลงเล็กน้อยปิดที่ 96.18 จุด เทียบกับ 96.2 จุดในวันก่อนหน้า สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะมีกำหนดรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญ ได้แก่ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค รวมถึงต้องติดตามการประชุม G20 ในสุดสัปดาห์นี้

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFQ19 เมื่อคืน ปรับลดลง 50 บาท ปิดอยู่ที่ 20,660 บาท เทียบเท่า 1,410.04 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,415 เหรียญฯ คาดราคา GFQ19 วันนี้จะเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 20,650-20,850 บาท การแกว่งตัวของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFQ19 ได้ที่ต้นทุนเฉลี่ย 20,660 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ มีเป้าหมายทำกำไร 1,380 เหรียญฯ เทียบเท่า 20,220 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากที่คาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ล่าสุดราคาทองคำปรับตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน \$1430 และเกิดแท่งเทียนแดงที่ปิดต่ำกว่า Low ก่อนหน้า สะท้อนแรงขายทำกำไรระยะสั้น จึงคาดระยะสั้นมีโอกาสพักตัวลงมาตามแนวรับ EMA 10 และ 25 วัน หรือแนวรับ \$1375

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFQ19	20,660	50	0.24	473	1,199	39
GFV19	20,720	60	0.29	199	823	49
GFZ19	20,780	50	0.24	61	49	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10Q19	20,660	60	0.29	13,040	22,000	411
GF10V19	20,720	60	0.29	6,477	11,937	336
GF10Z19	20,770	50	0.24	1,317	828	0

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)

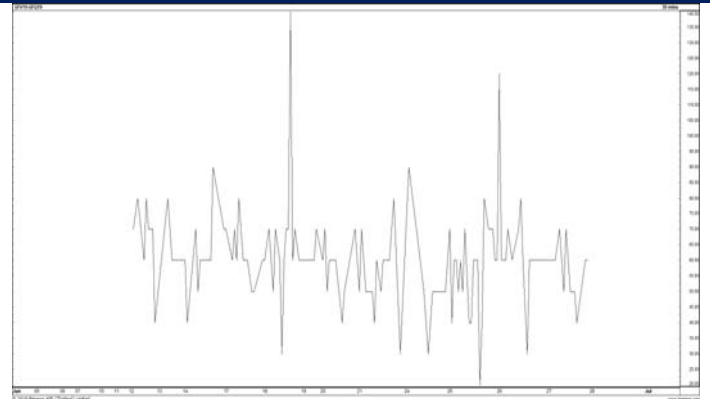
	← ลอนค่า Dollar Index แฉ่งค่า →											
	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	
Nymex (USD/Barrel)	50	1,376	1,339	1,303	1,267	1,230	1,194	1,158	1,121	1,085	1,049	1,012
	53	1,373	1,337	1,300	1,264	1,227	1,191	1,155	1,118	1,082	1,046	1,009
	56	1,370	1,334	1,297	1,261	1,225	1,188	1,152	1,116	1,079	1,043	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 GFV19 – GFQ19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
20,910.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
20,860.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
20,810.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
20,760.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
20,710.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
20,660.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
20,610.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
20,560.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
20,510.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
20,460.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
20,410.00	-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
20,910.00	250.0	2,500	(210)	2,290
20,860.00	200.0	2,000	(210)	1,790
20,810.00	150.0	1,500	(210)	1,290
20,760.00	100.0	1,000	(210)	790
20,710.00	50.0	500	(210)	290
20,660.00	0.0	-	(210)	(210)
20,610.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
20,560.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
20,510.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
20,460.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
20,410.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS