

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

การเปิด Short S50U19 วานนี้ถูกปิดรับผลขาดทุน 4 จุด คาด SET50 วันนี้น่าจะผันผวนในกรอบแคบๆ เนื่องจากปัจจัยใหม่ที่เข้ามามีน้ำหนักไม่มาก Trading S50U19 กรอบ 1080-1095 จุด

SET50 Option:

การเปิด Long S50U19P1100 วานนี้ถูกปิดขาดทุน 3 จุด แนะนำรอ Long S50U19P1100 รอบใหม่ที่ 17 จุด (SET50=1100) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=1090) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ Long BCHU19 ทุน 15.75 บาท มีกำไร 40.25% แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 16.70 บาท Stop Profit ที่ 16.05 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 23% คาดหมายผลประกอบการ 3Q62 โดดเด่น

กระแสเชิงบวกจากมาตรการรัฐ เกี่ยวกับการกระตุ้นความต้องการใช้จ่าย เป็นผลดีต่อราคาหุ้น STA แนะนำ Long STAU19 ที่ 11 บาท เป้าทำกำไรที่ 11.90 บาท และ Cut Loss 0.30 บาท จากทุน

Gold Futures:

USD แข็งค่า ขณะที่ตลาดสหรัฐฯปิดทำการ มีผลให้ราคาทองคำถูกกดดันให้ปรับลดลงเล็กน้อย เชื่อว่ายังผันผวนในกรอบแคบต่อ Trading GFV19 กรอบ 22070 - 22370 บาท (1515\$-1535\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	156,636	183,218	-26,582	-57,383	-75,104	28,964
Foreign	45,647	49,985	-4,338	2,467	1,705	27,728
Retail	239,158	208,238	30,920	54,916	73,399	-56,692

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,879	29,930	-4,051	-6,448	-767	26,016
Foreign	38,110	36,461	1,649	20,538	31,699	-21,870
Retail	72,215	69,813	2,402	-14,090	-30,932	-4,146

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	123,974	145,586	-21,612	-45,921	-70,139	9,268
Foreign	5,329	10,221	-4,892	-10,492	-22,932	64,172
Retail	150,870	124,366	26,504	56,413	93,071	-73,440

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,738	7,695	-957	-4,146	-2,821	-2,915
Foreign	2,208	3,288	-1,080	-7,573	-7,067	-14,582
Retail	15,965	13,928	2,037	11,719	9,888	17,497

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	485	563	-78	-945	-889	-4,047
Foreign	113	86	27	-22	1,015	1,347
Retail	4,847	4,796	51	967	-126	2,686

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	394	517	-123	-357	-221	-861
Foreign	36	2	34	83	613	1,259
Retail	3,025	2,938	87	273	-442	-441

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

วันอังคารที่ 3 กันยายน 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 ตรีวิธ:SSSU	004132
อุษณีย์ ลีรัตน์	017928
ประสิทธิ์ รัตนกิจนอก, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยธนะกุล	019994
ชาญชัย พันธนาทิจ	064045
จรรยาธณัฐ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

สภาพแวดล้อมวันนี้ยังขาดปัจจัยใหม่เข้ามาขับเคลื่อน โดยประเด็นต่างประเทศต้องติดตาม 1) พัฒนาการของการเจรจาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน หลังจากทั้งสองฝ่ายขึ้นภาษีรอบที่ 4 ต่อกัน 2) เหตุการณ์ความไม่แน่นอนของ ทรัมป์ นาย Boris กำลังพิจารณาจัดเลือกตั้งครั้งใหม่ ส่งผลให้โอกาสที่อังกฤษจะถอนตัวออกจากยุโรป (Brexit) มีแนวโน้มล่าช้าออกไปอีก จากปัจจุบันที่มีกำหนดถอนตัวในวันที่ 31 ต.ค. 2562 และ 3) ทิศทางราคาน้ำมันดิบที่แกว่งผันผวนจากแรงกดดันจากฝั่ง Demand ของทั้งสงครามการค้าและพายุ Dorian ที่ถล่มเข้ารัฐ Florida ในสหรัฐฯ ส่วนปัจจัยในประเทศวานนี้กระทรวงพาณิชย์ รายงานอัตราเงินเฟ้อตัวเลขเงินเฟ้อไทยเดือน ส.ค. ขยายตัว 0.52%yoy (ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 0.85%) จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง และชะลอลงจาก 0.98%ในเดือน ก.ค. โดยรวมเงินเฟ้อ 8M62 เฉลี่ยอยู่ที่ 0.87% หนุนให้ส่วนต่างระหว่างอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยนโยบายไทยปัจจุบันที่ 1.5% เพิ่มมากขึ้นมาอยู่ที่ 0.98% ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ ธ.พ. มีโอกาสที่จะเห็นการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายลงได้อีก 1 ครั้งในปีนี้นหากเศรษฐกิจในประเทศยังไม่ฟื้นตัว ซึ่งจะยังเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นในกลุ่ม ธ.พ. ขณะที่ Fund Flow ยังมีทิศทางไหลออกหลังวานนี้นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.13 พันล้านบาท แต่ทั้งนี้เห็นสัญญาณบวกจากการเปิดสถานะ Long ใน SET50 Index Futures 4 วันติดต่อกันรวม 3.3 หมื่นสัญญา สถานการณ์ดังกล่าวทำให้ SET50 Index แกว่งผันผวนตามกรอบ 1090-1100 จุด

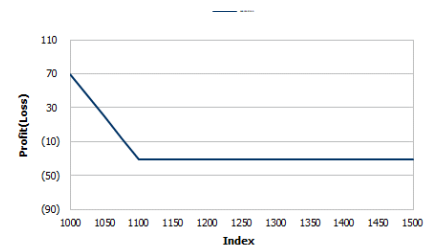
	SET50	S50U19	S50Z19
แนวรับ	1090	1080	1080
แนวต้าน	1100	1095	1095

SET50 Index Futures

Direction Trading: การเปิด Short S50U19 วานนี้ถูกปิดรับผลขาดทุน 4 จุด คาด SET50 วันนี้จะผันผวนในกรอบแคบๆ เนื่องจากปัจจัยใหม่ที่เข้ามามีน้ำหนักไม่มาก Trading S50U19 กรอบ 1080-1095 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50Z19 ลบด้วย S50U19 ณ วันที่ 27 ก.ย. 2562 จะเท่ากับ 1.23 จุด โดยปัจจุบัน Spread อยู่ที่ -0.40 จุด แนะนำให้เปิด Short Spread ระดับไม่ต่ำกว่า 3.23 จุด

SET50 Option : การเปิด Long S50U19P1100 วานนี้ถูกปิดขาดทุน 3 จุด แนะนำรอ Long S50U19P1100 รอบใหม่ที่ 17 จุด (SET50=1100) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=1090) Cut Loss 3 จุดจากทุน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1095.04	12.3914	16.3405

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
S50U19C1125	4.90	-0.90	> 1129.9	0.00	4.90	0.03	4.38	886	7151	15.20	0.21	46.27	0.03
S50U19C1100	10.30	-1.30	> 1110.3	0.00	10.30	0.01	11.33	1247	6578	13.78	0.39	41.30	0.01
S50U19C1075	23.00	-1.80	> 1098	20.04	2.96	0.00	23.88	437	4288	14.21	0.63	30.14	0.00
S50U19C1050	43.20	-0.80	> 1093.2	45.04	#N/A/N/A	0.00	42.11	234	1326	14.41	0.84	21.35	0.00
S50U19C1025	64.30	-3.40	> 1089.3	70.04	#N/A/N/A	-0.01	64.38	3	256	17.44	0.90	15.27	-0.01

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
S50U19P1125	40.60	0.50	< 1084.4	29.96	10.64	-0.01	40.86	278	2475	16.07	-0.76	-20.98	-0.01
S50U19P1100	22.00	0.00	< 1078	4.96	17.04	-0.02	22.83	442	3837	13.59	-0.61	-30.31	-0.02
S50U19P1075	10.10	-0.20	< 1064.9	0.00	10.10	-0.03	10.40	842	6551	13.81	-0.36	-37.97	-0.03
S50U19P1050	5.10	-0.40	< 1044.9	0.00	5.10	-0.05	3.66	874	4917	16.06	-0.19	-38.99	-0.05
S50U19P1025	2.50	0.00	< 1022.5	0.00	2.50	-0.07	0.94	402	6896	18.44	-0.09	-38.86	-0.07

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

SET50	1095.04	-1.4	-0.1%	02-Sep-19		
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50U19	1087.50	-1.8	-0.2%	121,783	280,172	2,939
S50V19	1085.60	-0.4	0.0%	8	54	1
S50X19	1083.20	-3.3	-0.3%		5	0
S50Z19	1087.00	-1.9	-0.2%	12,053	44,767	662
S50H20	1084.00	-1.4	-0.1%	1,637	9,106	150
S50M20	1080.80	-1.3	-0.1%	723	5,802	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	25,879	29,930	-4,051	-6,448	-6,527	59,241
ต่างชาติ	38,110	36,461	1,649	20,538	18,385	-100,923
รายย่อย	72,215	69,813	2,402	-14,090	-11,858	41,682

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - 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

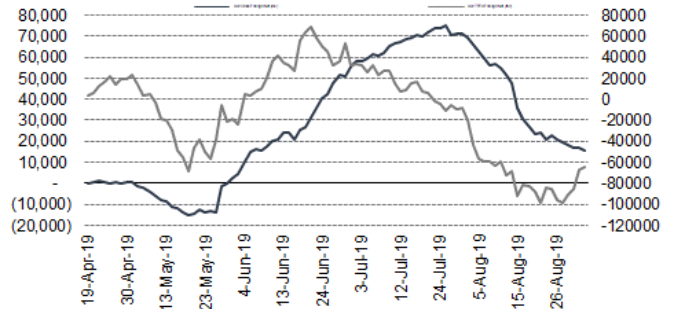
คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ
1,092.80	5.0	1,000	(186)	814
1,091.80	4.0	800	(186)	614
1,090.80	3.0	600	(186)	414
1,089.80	2.0	400	(186)	214
1,088.80	1.0	200	(186)	14
1,087.80	0.0	0.0	(186)	(186)
1,086.80	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,085.80	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,084.80	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,083.80	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,082.80	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุพันธ์ SET50 Futures

และ SET50 Futures



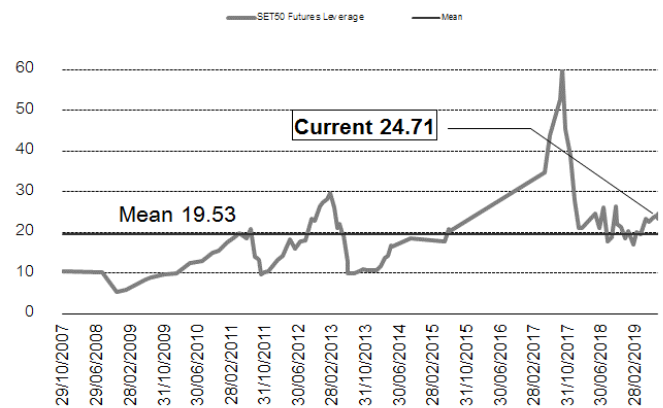
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 STAU19

ภาพรวมธุรกิจยางจะฟื้นตัวดีขึ้นตั้งแต่ 2H21 จากทิศทางราคายางพาราสมดุลงมากขึ้น หนุนลูกค้าทยอยเพิ่มคำสั่งซื้อยางพารา หลังจากที่ชะลอคำสั่งซื้อลงในช่วง 1H21 นอกจากนี้ คู่แข่งในประเทศบางรายลดและหยุดกำลังการผลิตชั่วคราว หนุนให้ลูกค้าหันมาสั่งซื้อยางจาก STA มากขึ้น อีกทั้งธุรกิจยางมือยางยังได้รับประโยชน์จากทิศทางราคาวัตถุดิบน้ำยางข้นที่ปรับลดลงในช่วง 2H21 หนุนประสิทธิภาพการทำการกำไรดีขึ้น แถมนระยะสั้นยังได้รับ Sentiment เชิงบวกจากโครงการลดภาษีให้ผู้ประกอบการที่ใช้ยางเป็นวัตถุดิบ จึงมีโอกาสที่จะเห็นการเพิ่มการใช้ยางภายในประเทศอีกด้วย

ขณะที่ในทางปัจจัยเทคนิค ราคาผ่านแนวต้านระยะสั้นที่ 11.00 บาท ขึ้นมาเป็นการเปิด Upside จึงคาดว่า จะเห็นจังหวะ Technical Rebound กลับขึ้นไปทดสอบแนวต้านบริเวณ 12.00 บาท

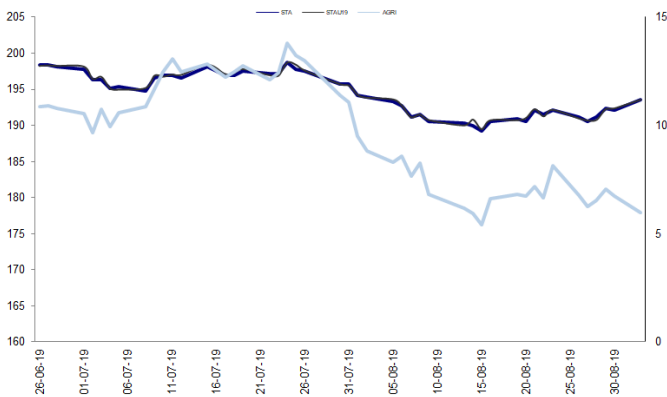
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำรอ Long STAU19 ที่ 11.00 บาท เป้าทำกำไร 11.90 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
STAU19	11.19	-0.01	11.21	245	2107	-204	7.19	16.07%	59.60	0.69	-86.02%

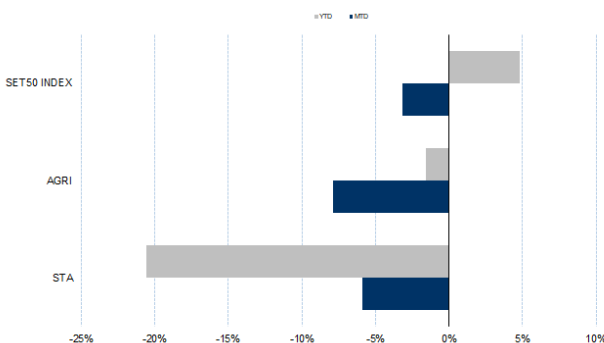
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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	
11.69	0.5	500	2.20	498	
11.59	0.4	400	2.20	398	
11.49	0.3	300	2.20	298	
11.39	0.2	200	2.20	198	
11.29	0.1	100	2.20	98	
11.19	0.0	-	2.20	(2)	
11.09	-0.1	(100)	2.20	(102)	
10.99	-0.2	(200)	2.20	(202)	
10.89	-0.3	(300)	2.20	(302)	
10.79	-0.4	(400)	2.20	(402)	
10.69	-0.5	(500)	2.20	(502)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long BCHU19

มีมุมมองเชิงบวกจาก World Medical Hospital (WMC) ที่ส่งสัญญาณฟื้นตัวเร็วกว่าที่ตลาดกังวล โดยแนวโน้มรายได้กลับมา New High รายเดือน หลังผ่านช่วง Low Season 2Q62 ที่ผลการดำเนินงานไม่ค่อยดีนัก นอกจากนี้ สำนักงานประกันสังคมมีโอกาสร่วมเพิ่มค่าบริการทางการแพทย์ รวมทั้งค่าประกันการจ่ายเงินค่ารักษาโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง ซึ่งคาดว่าจะมีความชัดเจนภายในปีนี้

ส่วนทางเทคนิค ราคาฟื้นตัวขึ้นหลังลงมาทดสอบแนวรับโซนสำคัญ 14.50 – 14.60 บาท และกลับมายืนเหนือ EMA 30 วัน พร้อมสัญญาณบวกจาก RSI ที่ผ่านแนวต้าน Downtrend Line สันนิษฐานการฟื้นตัว โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 15.80 และ 16.50 บาท ตามลำดับ

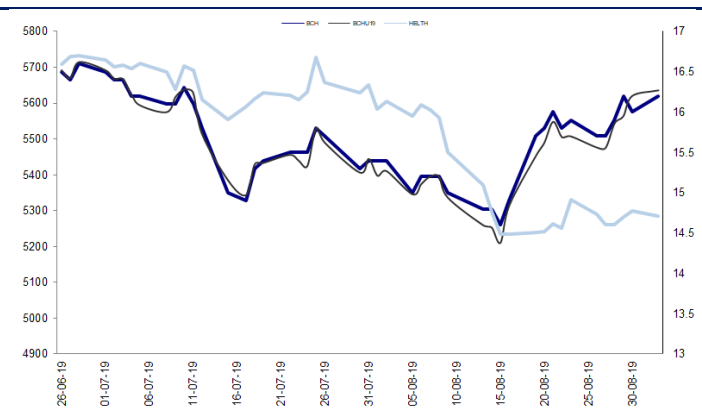
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BCHU19 ทุน 15.75 บาท เป้าทำกำไร 16.70 บาท Stop Profit ที่ 16.05 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
BCHU19	16.27	0.07	16.22	510	5307	294	12.54	29.63%	33.64	5.57	10.24%

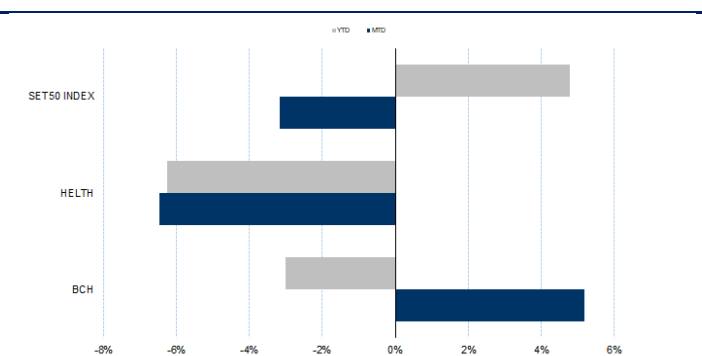
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	บัลลงทุนรายย่อย	
			ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
16.77	0.5	500	1.92	498
16.67	0.4	400	1.92	398
16.57	0.3	300	1.92	298
16.47	0.2	200	1.92	198
16.37	0.1	100	1.92	98
16.27	0.0	-	1.92	(2)
16.17	-0.1	(100)	1.92	(102)
16.07	-0.2	(200)	1.92	(202)
15.97	-0.3	(300)	1.92	(302)
15.87	-0.4	(400)	1.92	(402)
15.77	-0.5	(500)	1.92	(502)

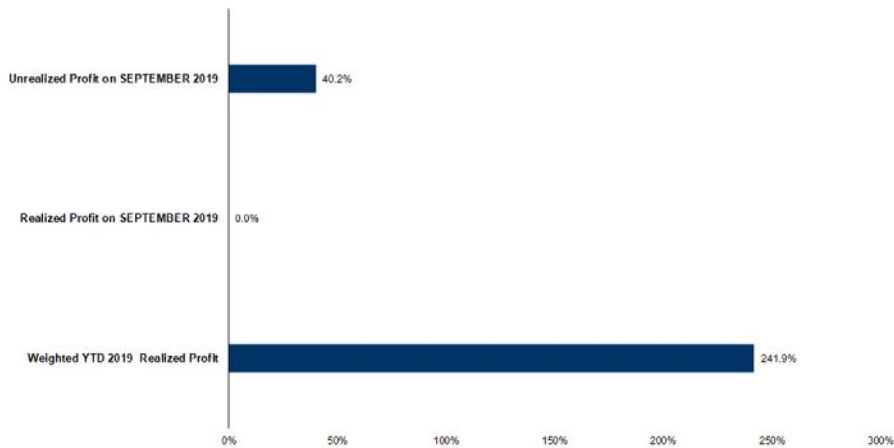
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนของพอร์ตฟอลิโอเป็นแบบรายวันโดยอิงกับราคาปิดของหลักทรัพย์ในพอร์ตการลงทุน ณ วันที่สิ้นสุดการคำนวณ (30 กันยายน 2019) และราคาปิดของหลักทรัพย์

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	SIRIU19	1.35	0.01	1.34	61852	231396	-57810	11.75	1.36	1.31
2	TRUEU19	6.39	-0.01	6.41	18842	65370	13545	9.91	6.47	6.21
3	WHAU19	4.96	-0.02	4.98	6452	30131	-2001	14.56	5.00	4.71
4	SUPERU19	0.65	-0.01	0.66	5010	43277	-5000	5.79	0.68	0.64
5	PLANBU19	9.00	0.05	8.96	4513	8952	-4488	10.24	9.09	8.62
6	BANPUU19	12.41	-0.39	12.81	4233	16815	-3329	12.48	13.57	11.92
7	CKPU19	6.21	-0.04	6.26	3778	11167	-1586	9.67	6.43	6.20
8	IRPCU19	3.95	0.01	3.94	3117	34966	2076	7.41	3.98	3.48
9	JASU19	6.70	0.00	6.71	2606	220296	2544	4.77	6.91	6.49
10	BEMU19	11.12	-0.08	11.21	2526	24753	-1524	10.53	11.44	10.93
11	THANIU19	7.14	-0.01	7.16	2511	3525	-489	9.90	7.53	7.01
12	RSU19	16.89	-0.01	16.92	2307	9210	-2099	8.09	17.56	16.41
13	EAU19	48.25	0.25	48.05	1528	5853	109	9.02	48.85	45.43
14	SU19	3.38	0.00	3.38	1520	14926	-1520	9.88	3.51	3.38
15	GULFU19	154.60	-3.90	158.66	1272	5311	84	17.02	156.00	130.65
16	AOTU19	72.20	-0.30	72.57	1267	10963	175	15.90	72.33	70.38
17	STECU19	19.14	0.04	19.12	1051	11110	1036	7.73	21.12	16.24
18	GUNKULU19X	3.20	0.02	3.18	1046	15948	980	8.71	3.22	3.05
19	ERWU19	5.88	-0.17	6.06	1020	1142	-980	8.85	6.11	5.59
20	VGIU19	9.89	0.09	9.79	1010	17544	10	9.92	10.12	9.67

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืนปิดทำการเนื่องในวันแรงงานของสหรัฐ ขณะที่ราคาทองคำตลาด spot วานนี้ระหว่างการซื้อขายปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,534 เหรียญฯ ก่อนลดช่วงบวกรมาปิดที่ 1,529.1 เหรียญฯ เป็นการปรับเพิ่มขึ้น 8.8 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า โดยแรงสัปดาห์เคลื่อนไหวของทองคำมาจาก Dollar Index ที่แข็งค่าขึ้นมาปิดบริเวณ 99.07 จุด เกิดจากค่าเงินปอนด์อ่อนค่าภายหลังจากเปิดเผยดัชนี PMI ภาคการผลิตร่วงลงและระดับต่ำสุดในรอบ 85 เดือน ส่งผลให้เกิดความวิตกกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐ นอกเหนือจากไปจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับกรณีที่อังกฤษอาจจะแยกตัวออกจากสหภาพยุโรป (Brexit) แบบไร้ข้อตกลง ประเด็นที่ต้องติดตามในสหรัฐคงเป็นการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ อาทิเช่น ดัชนี PMI, รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจของเฟด, การจ้างงานภาคเอกชน และนอกการเกษตรเป็นต้น

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFV19	22,390	80	0.36	187	1,259	68
GFZ19	22,450	90	0.40	31	778	24
GF20	22,500	90	0.40	2	25	1

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10V19	22,370	40	0.18	7,566	16,105	1696
GF10Z19	22,430	40	0.18	1,418	14,390	119
GF10G20	22,510	60	0.27	437	2,196	148

กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFV19 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 50 บาท ปิดอยู่ที่ 22,390 บาท เทียบเท่า 1,536.4 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,524-1,525 เหรียญฯ คาดราคา GFV19 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 22,150-22,350 บาท จากทิศทางราคาทองคำยังผันผวนในกรอบแคบตามที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,515-1,535 เหรียญฯ จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 22,070-22,370 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท จากราคาทัน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากที่คาดไว้

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

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำยังคงปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตามแนวโน้มขาขึ้น โดยการเคลื่อนไหวของราคายังสามารถยืนเหนือ EMA 10 วัน ได้ต่อ หากยังยืนได้ คาดว่าจะเห็นการกลับขึ้นไปทดสอบแนวต้าน 1555 เหรียญฯ อีกครั้ง โดยขยับแนวรับขึ้นมาที่ 1515 เหรียญฯ

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

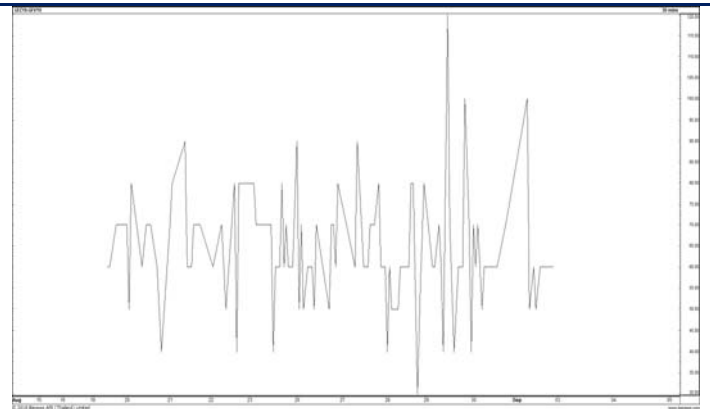
	← ลอนดา Dollar Index แข็งค่า →											
	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	
Nymex (USD/Barrel)	50	1,376	1,339	1,303	1,267	1,230	1,194	1,158	1,121	1,085	1,049	1,012
	53	1,373	1,337	1,300	1,264	1,227	1,191	1,155	1,118	1,082	1,046	1,009
	56	1,370	1,334	1,297	1,261	1,225	1,188	1,152	1,116	1,079	1,043	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
1,420	20,586	20,755	20,924	21,093	21,261
1,440	20,876	21,048	21,219	21,390	21,561
1,460	21,166	21,340	21,513	21,687	21,860
1,480	21,456	21,632	21,808	21,984	22,160
1,500	21,746	21,925	22,103	22,281	22,459
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

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFZ19 – GFV19



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
22,640.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
22,590.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
22,540.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
22,490.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
22,440.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
22,390.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
22,340.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
22,290.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
22,240.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
22,190.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
22,140.00	-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
22,620.00	250.0	2,500	(210)	2,290
22,570.00	200.0	2,000	(210)	1,790
22,520.00	150.0	1,500	(210)	1,290
22,470.00	100.0	1,000	(210)	790
22,420.00	50.0	500	(210)	290
22,370.00	0.0	-	(210)	(210)
22,320.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
22,270.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
22,220.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
22,170.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
22,120.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS