

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ตลาดยังคงได้รับปัจจัยหนุนจากตลาดต่างประเทศ แต่ต้องระมัดระวังแรงขายทำกำไรระยะสั้น แนะนำ Trading S50H20 ในกรอบ 1070-1083 จุด โดยรอเปิด Long บริเวณกรอบล่าง

SET50 Option:

วานนี้เปิด Long S50H20P1100 ได้ที่ 36 จุด ปัจจุบันขาดทุน 0.4 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 46 จุด (SET50=1070) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

ปรับจุดเข้า Long PTTGCH19 ไปที่ 56.5 บาท เป้าทำกำไรที่ 58 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน แรงหนุนสำคัญอยู่ที่การฟื้นตัวของราคาน้ำมัน ซึ่งดีต่อผลประกอบการ 4Q62 และราคาหุ้น

สถานะ Long PTTH20 ทุน 43.50 บาท มีกำไร 45% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 46 บาท ตั้ง Stop profit ที่ 44.25 บาท ล็อกกำไรขั้นต่ำ 25% โดยราคาหุ้น Laggard ราคาน้ำมันมาก และให้ Yield สูง

Gold Futures:

วานนี้เปิด Short GFG20 ได้ที่ 21,920 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 21,670 บาท ตั้งจุด Cut Loss 100 บาทจากทุน เชื่อราคาทองคำมีโอกาสพักฐาน หลังปรับขึ้นโดยไม่มีเหตุผลเชิงพื้นฐานสนับสนุน

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	237,657	122,218	115,439	123,147	230,623	-58,153
Foreign	102,333	60,025	42,308	29,378	96,647	170,829
Retail	188,811	346,558	-157,747	-152,525	-327,270	-112,676

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	37,257	38,264	-1,007	-2,478	-7,058	-17,695
Foreign	52,632	49,670	2,962	-984	10,416	5,992
Retail	96,548	98,503	-1,955	3,462	-3,358	11,703

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	187,758	74,677	113,081	117,997	226,734	-45,903
Foreign	44,670	7,585	37,085	32,882	80,261	145,746
Retail	79,126	229,292	-150,166	-150,879	-306,995	-99,843

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,670	7,582	-912	-7,190	-2,847	-3,044
Foreign	5,031	2,770	2,261	-5,941	-5,108	-9,420
Retail	10,950	12,299	-1,349	13,131	7,955	12,464

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	720	146	574	567	1,383	-2,283
Foreign	78	42	36	127	75	-106
Retail	2,517	3,127	-610	-694	-1,226	2,441

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	289	335	-46	-3	161	-6,677
Foreign	4	8	-4	-13	-18	850
Retail	2,429	2,387	42	7	-145	6,116

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันศุกร์ที่ 3 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 รัตนกิจมงคล, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยริษเฏ	019994
เชนชัย พิณภรณกิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิราณนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ขึ้นตัวแรง 1.2% จากแรงหนุนของหุ้นในกลุ่มพลังงาน โดยแรงซื้อหลักมาจากนักลงทุนสถาบันในประเทศที่ซื้อสุทธิ 5.10 พันล้านบาท ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังคงขายสุทธิแต่เล็กน้อยเพียง 26 ล้านบาท สำหรับวันนี้คาดว่า SET50 Index จะได้ Sentiment เชิงบวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศที่ยังคงขยับสูงขึ้น โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ทำระดับ All Time High ทั้งดัชนี Dow Jones, ดัชนี S&P500 และดัชนี NASDAQ หลังมีความชัดเจนต่อการเซ็นสัญญาการค้าเฟส 1 ระหว่างสหรัฐฯ-จีน ขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังปรับขึ้นจากเหตุการณ์โจมตีสถานทูตสหรัฐฯในประเทศอิรัก ขณะที่ปัจจัยในประเทศไม่ได้มีประเด็นลบเข้ามารบกวน โดยให้ความสนใจไปที่การรายงานเงินเพื่อเดือน ธ.ค. 62 ที่ออกมา 0.87% ขยายตัวสูงสุดในรอบ 5 เดือนทำให้เงินเฟ้อทั้งปี 62 อยู่ที่ 0.71% ซึ่งยังถือว่าต่ำกว่าระดับดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.25% ทำให้ ธปท.มีช่องว่างที่จะปรับลดดอกเบี้ยลงมาหากเศรษฐกิจในประเทศชะลอตัว แต่อย่างไรก็ตามฝ่ายวิจัยยังเชื่อว่าทิศทางดอกเบี้ยฯ ในประเทศจะยังคงทรงตัวถึงอย่างน้อย 1H63 ทำให้ไม่น่าจะมีผลต่อทิศทางของ SET50 Index ในวันนี้ ภายใต้อาณัติสภาพแวดล้อมโดยรวมที่ยังบวกจึงคาดว่า SET50 Index วันนี้จะปรับขึ้นต่อ แต่การขึ้นมาแรงวานนี้อาจเห็นแรงขายทำกำไรในระยะสั้น ทำให้พื้นที่การขึ้นแคบลง โดยวันนี้คาดกรอบที่ 1075-1088 จุด

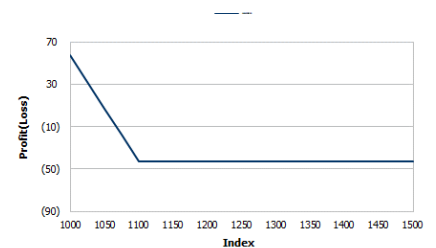
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1075	1070	1065
แนวต้าน	1088	1083	1078

SET50 Index Futures

Direction Trading: ตลาดยังคงได้รับปัจจัยหนุนจากตลาดต่างประเทศ แต่ต้องระมัดระวังแรงขายทำกำไรระยะสั้น แนะนำ Trading S50H20 ในกรอบ 1070-1083 จุด โดยรอเปิด Long บริเวณกรอบล่าง

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

SET50 Option : วานนี้เปิด Long S50H20P1100 เพื่อป้องกันความเสี่ยงได้ที่ 36 จุด ปัจจุบันขาดทุน 0.4 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 46 จุด (SET50=1070) Cut Loss 3 จุดจากทุน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1 Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1068.50	11.0473	7.6082

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
S50H20C1100	10.20	-0.80	> 1110.2	0.00	10.20	0.04	12.26	383	4403	10.71	0.30	31.24	0.04
S50H20C1075	19.00	-0.90	> 1094	0.00	19.00	0.02	21.41	312	2271	10.57	0.46	25.78	0.02
S50H20C1050	32.00	-1.50	> 1082	18.50	13.50	0.01	34.44	93	921	10.73	0.64	21.23	0.01
S50H20C1025	50.70	-1.70	> 1075.7	43.50	7.20	0.01	51.35	27	93	9.76	0.83	17.40	0.01
S50H20C1000	71.00	-1.80	> 1071	68.50	2.50	0.00	71.55	10	101	11.63	0.88	13.27	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
S50H20P1100	43.00	0.00	< 1057	31.50	11.50	-0.01	44.32	58	467	10.45	-0.70	-17.99	-0.01
S50H20P1075	26.80	0.70	< 1048.2	6.50	20.30	-0.02	28.54	133	833	10.86	-0.54	-21.49	-0.02
S50H20P1050	15.20	0.20	< 1034.8	0.00	15.20	-0.03	16.65	163	1622	10.87	-0.37	-25.25	-0.03
S50H20P1025	7.20	-0.20	< 1017.8	0.00	7.20	-0.05	8.63	289	3619	10.62	-0.21	-30.13	-0.05
S50H20P1000	3.50	0.10	< 996.5	0.00	3.50	-0.07	3.90	230	2380	11.19	-0.11	-32.62	-0.07

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1081.00	12.50	1.16%	02/01/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F20	1079.50	9.1	0.8%	51	108	5
S50G20	1079.20	10.1	0.9%	5	24	4
S50H20	1076.70	9.8	0.9%	168,099	253,260	-353
S50M20	1072.00	8.9	0.8%	14,482	18,209	-601
S50U20	1065.90	9.0	0.8%	2,686	7,498	-40
S50Z20	1064.50	9.9	0.9%	1,114	1,088	652

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สัปดาห์		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	37,257	38,264	-1,007	-2,478	-15,306	-2,478
ต่างชาติ	52,632	49,670	2,962	-984	20,039	-984
รายย่อย	96,548	98,503	-1,955	3,462	-4,733	3,462

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียัล - ซีรียัล					
	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%

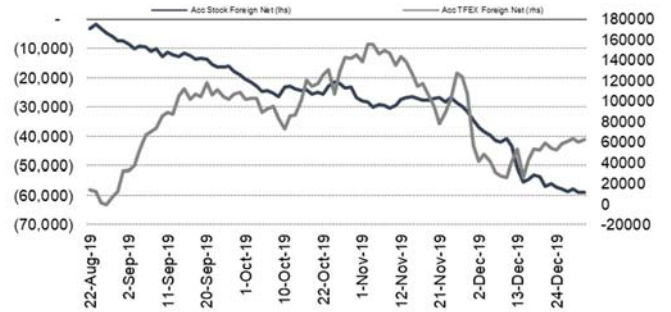
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,081.70	5.0	1,000	(186)	814	814
1,080.70	4.0	800	(186)	614	614
1,079.70	3.0	600	(186)	414	414
1,078.70	2.0	400	(186)	214	214
1,077.70	1.0	200	(186)	14	14
1,076.70	0.0	0.0	(186)	(186)	(186)
1,075.70	-1.0	(200)	(186)	(386)	(386)
1,074.70	-2.0	(400)	(186)	(586)	(586)
1,073.70	-3.0	(600)	(186)	(786)	(786)
1,072.70	-4.0	(800)	(186)	(986)	(986)
1,071.70	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



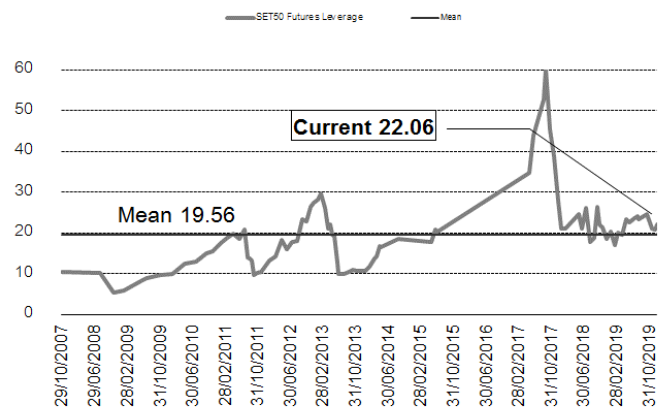
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

Long PTH20

ความคืบหน้าของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ-จีน ที่มีโอกาสหาข้อตกลงร่วมกันได้หนุนต่อตลาดหุ้นทั่วโลกและราคาน้ำมันปรับตัวในวันนี้ ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นทำให้เชื่อว่าหุ้นในกลุ่ม Global Play จะกลับมาได้รับความสนใจ โดยเฉพาะหุ้น PTT เดือน ธ.ค. ที่ปรับเพิ่มขึ้นเพียง 4.71% Laggard ราคาน้ำมันดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นมากถึง 8.6%

ส่วนภาพทางเทคนิค ภาพรวมกำลังอยู่ในจังหวะปรับตัวหลังทำ Higher Low ขึ้นมา (ดังรูป) ล่าสุดยังยืนเหนือ EMA 30 วัน และมี MACD ยืนเหนือแกนศูนย์ สนับสนุนการปรับตัวต่อ โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 44.75 และ 46.00 บาท ตามลำดับ

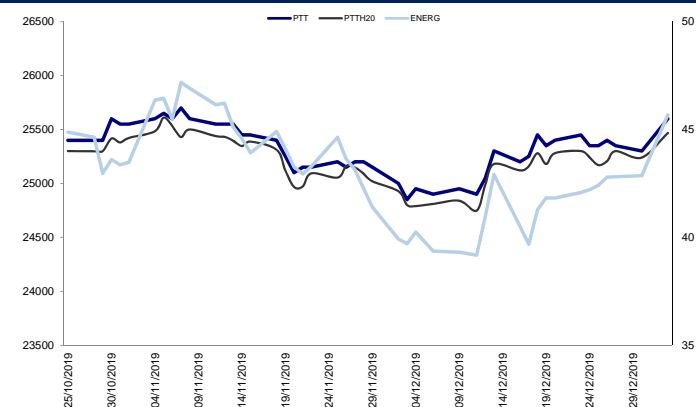
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long PTH20 ทุน 43.50 บาท เป้า 46.00 บาท และตั้ง Stop Profit ที่ 44.25 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTH20	44.84	-0.66	45.64	2366	3187	-1268	15.35	23.07%	12.91	1.36	4.76%

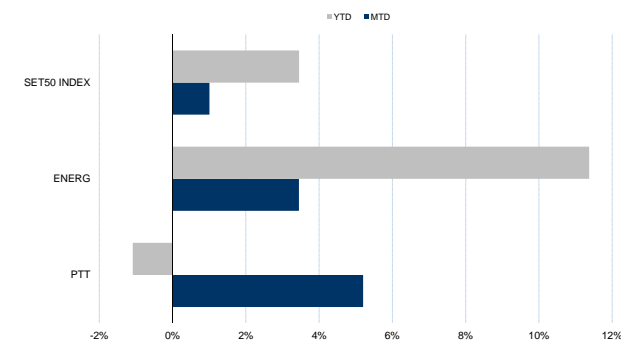
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	บัลลงทอนรายย่อย			
		กำไร (บาททุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาททุน)สุทธิ	
45.34	0.5	500	3.99	496	
45.24	0.4	400	3.99	396	
45.14	0.3	300	3.99	296	
45.04	0.2	200	3.99	196	
44.94	0.1	100	3.99	96	
44.84	0.0	-	3.99	(4)	
44.74	-0.1	(100)	3.99	(104)	
44.64	-0.2	(200)	3.99	(204)	
44.54	-0.3	(300)	3.99	(304)	
44.44	-0.4	(400)	3.99	(404)	
44.34	-0.5	(500)	3.99	(504)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long PTTGCH20

ราคาน้ำมันดิบดูไบที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นมา 13.22% QTD ซึ่งน่าจะทำให้หุ้นกลุ่มปิโตรเคมีกลับมาได้ Stock Gain ในงวด 4Q20 อีกครั้ง ประกอบกับประเด็นสงครามการค้าที่มีพัฒนาการเชิงบวกที่เป็น Sentiment หนุนหุ้นกลุ่มในอีกทางหนึ่ง จึงเลือก PTTGC ที่มีค่า PER ต่ำเพียง 12.85 เท่า และยังให้ อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล 3.5% โดยราคาหุ้นปัจจุบัน Upside เปิดกว้าง 15.79%

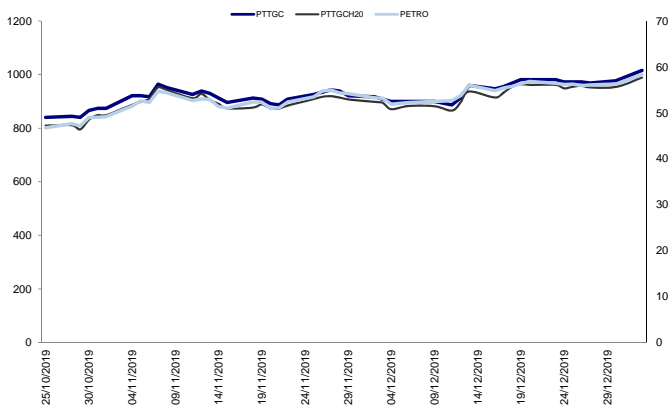
ส่วนทางเทคนิค ราคาเกิดสัญญาณ Bullish Breakout ผ่านกรอบบนของ Symmetrical Triangle เป็นการเปิด Upside โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ 58.00 และ 59.00 บาท ตามลำดับ กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำขายจุดรอ Long PTTGCH20 มาที่ 56.50 บาท เป้าทำกำไร 58.00 บาท Cut Loss 0.75 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
PTTGCH20	57.68	-1.57	59.43	1095	2314	-91	11.14	11.39%	13.36	0.83	55.34%

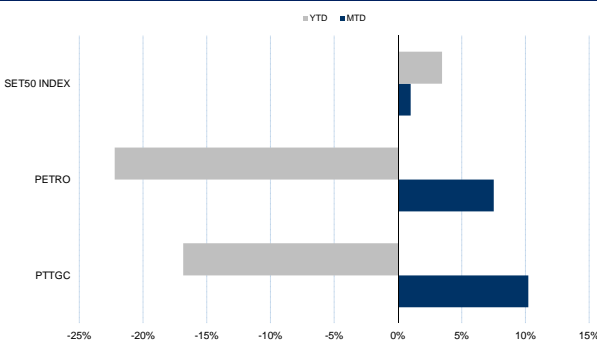
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทุณรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
58.18	0.5	500	6.23	494	
58.08	0.4	400	6.23	394	
57.98	0.3	300	6.23	294	
57.88	0.2	200	6.23	194	
57.78	0.1	100	6.23	94	
57.68	0.0	-	6.23	(6)	
57.58	-0.1	(100)	6.23	(106)	
57.48	-0.2	(200)	6.23	(206)	
57.38	-0.3	(300)	6.23	(306)	
57.28	-0.4	(400)	6.23	(406)	
57.18	-0.5	(500)	6.23	(506)	

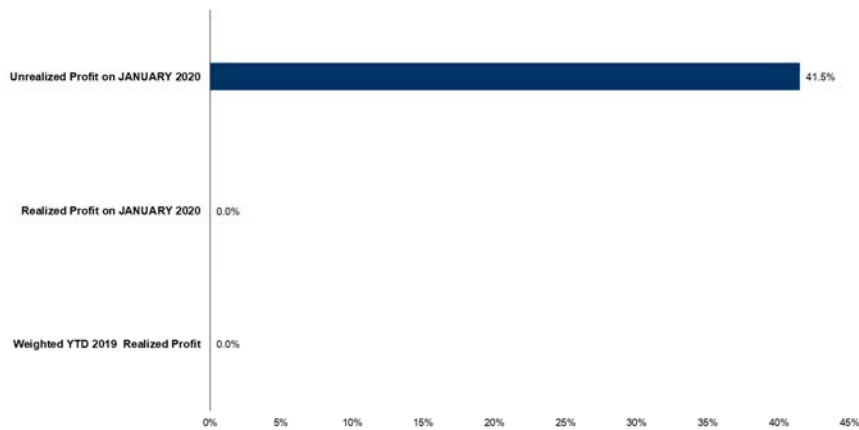
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนใช้ราคาปิดในวันรวมวันเป็นต้นคูณเทียบกับราคาเปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนรวมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยและเจ้าหน้าที่สถานะทำกำไรปิดราคาหุ้น

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	BLANDH20	1.38	0.00	1.38	87050	93948	-77867	12.11	1.47	1.38
2	IRPCH20	3.89	-0.05	3.95	48599	54656	-30539	9.43	3.90	3.64
3	WHAH20	3.95	0.05	3.91	7954	49371	4378	14.66	4.01	3.82
4	BEAUTYH20	1.86	0.02	1.85	7061	20911	5669	4.04	1.89	1.79
5	QHH20	2.63	0.01	2.63	6879	22965	-3293	17.24	2.67	2.59
6	TMBH20X	1.68	0.00	1.69	5840	51981	-3280	6.75	1.71	1.59
7	BTSH20	13.24	-0.16	13.44	4974	53758	-4078	16.03	13.41	12.72
8	CKH20	19.25	-0.15	19.46	4392	2815	-4179	5.67	19.38	18.95
9	IVLH20	36.25	0.00	36.36	4077	6419	416	6.81	36.81	34.53
10	KCEH20	22.65	-0.55	23.27	3476	7409	-1725	9.11	25.62	21.82
11	STECH20	14.50	-0.20	14.74	3401	11282	1240	4.90	14.67	14.09
12	SUPERH20	0.55	0.00	0.55	3000	45856	3000	7.24	0.56	0.54
13	SPRCH20	10.92	0.02	10.93	2544	8697	1507	9.25	11.19	10.20
14	TRUEH20	4.60	0.00	4.61	2398	44513	599	8.07	4.79	4.56
15	PTTH20	44.84	-0.66	45.64	2366	3187	-1268	15.35	45.08	43.01
16	TPIPLH20	1.38	-0.07	1.45	2340	3324	-491	9.54	1.40	1.19
17	PTGH20	16.20	-0.10	16.35	2120	6815	1022	6.60	17.00	15.14
18	ESSO20	9.05	-0.20	9.28	1920	5101	-288	5.94	9.15	7.80
19	KTBH20	16.78	0.08	16.75	1852	6090	-32	18.31	16.79	16.58
20	PLANBH20	7.65	0.15	7.52	1550	13117	1505	7.05	7.95	7.49

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน พุ่งขึ้นแรง 10.99 เหรียญฯ หรือ 0.72% ปิดอยู่ที่ 1,528.7 เหรียญฯ โดยการเคลื่อนไหวดังกล่าว ไม่มีเหตุผลในเชิงกลไกพื้นฐานสนับสนุน และ สวนทางกับทิศทาง Dollar Index ที่แข็งค่าขึ้น ล่าสุดขยับขึ้นมาบริเวณ 96.85 จุด หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลจำนวนผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ลดลงสู่ระดับต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ ขณะที่ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดบวกไป 330.36 จุด หรือ 1.16% ขานรับข่าวธนาคารกลางจีนประกาศผ่อนคลายนโยบายการเงิน ด้วยการปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของสถาบันการเงิน (RRR) ลง 0.5% ซึ่งจะมีผลตั้งแต่วันที่ 6 ม.ค. เป็นต้นไป โดยมีเป้าหมายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ รวมทั้งความคืบหน้าในการเจรจาการค้าสหรัฐและจีน ซึ่งจะมีการลงนามข้อตกลงเฟสแรกในวันที่ 15 ม.ค. นี้ ก่อนจะเริ่มต้นเจรจาเฟสสองต่อไป สำหรับวันนี้ ต้องติดตามการรายงานการประชุมประจำเดือน ธ.ค. ของเฟด เพื่อจับสัญญาณเกี่ยวกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในปีหน้า คาดมีผลต่อค่าเงินดอลลาร์และราคาทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน เคลื่อนไหวตามตลาดโลก โดยปรับเพิ่มขึ้น 270 บาท ปิดอยู่ที่ 21,920 บาท เทียบเท่า 1,527.5 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,528-1,530 เหรียญฯ การปรับตัวขึ้นแรงของราคาทองคำเหนือกรอบบน 1,525 เหรียญฯ ทำให้วานนี้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFG20 ด้วยต้นทุนเฉลี่ย 21,920 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ เนื่องจากคาดการณ์ว่าทองคำมีโอกาสพักฐาน หลังปรับตัวขึ้นโดยไม่มีเหตุผลเชิงพื้นฐานสนับสนุน โดยกำหนดเป้าทำกำไรบริเวณ 1,510 เหรียญฯ เทียบเท่า 21,670 บาท และจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด..... *Happy New Year 2020* 😊

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ล่าสุดราคาทองคำปิดเหนือกรอบบนของ Downtrend Channel ที่ \$1480 ขึ้นมาได้สำเร็จเป็นการเปิด Upside ประกอบกับ MACD ที่ปรับตัวขึ้นเหนือแกนศูนย์ ระยะถัดไปจึงมองการกลับไปทดสอบแนวต้าน \$1515 อีกครั้ง

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	21,920	90	0.41	165	928	-58
GFJ20	21,980	80	0.50	65	578	22
GFM20	22,070	90	0.68	13	119	8

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	21,920	80	0.41	5,604	18,030	-835
GF10J20	21,990	90	0.41	3,105	12,899	610
GF10M20	22,050	60	0.27	712	2,034	231

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)

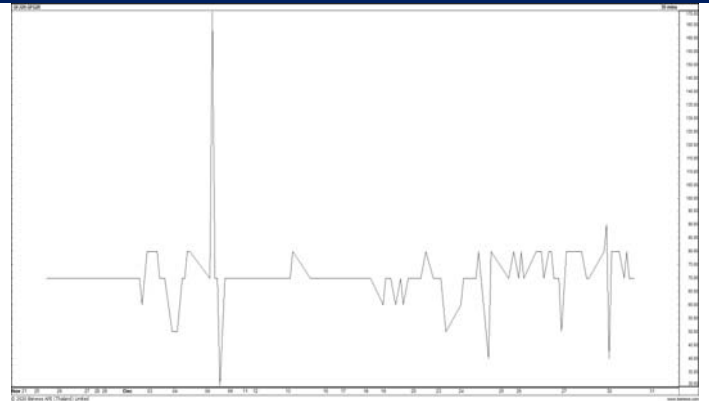
	←			Dollar Index			→					
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	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)				
	30.00	30.25	30.50	30.75	31.00
1,450	20,677	20,849	21,021	21,194	21,366
1,470	20,962	21,137	21,311	21,486	21,661
1,490	21,247	21,424	21,601	21,778	21,955
1,510	21,532	21,712	21,891	22,071	22,250
1,530	21,818	21,999	22,181	22,363	22,545
1,550	22,103	22,287	22,471	22,655	22,840
1,570	22,388	22,575	22,761	22,948	23,134
1,590	22,673	22,862	23,051	23,240	23,429
1,610	22,958	23,150	23,341	23,532	23,724

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFJ20 – GFG20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
22,170.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
22,120.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
22,070.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
22,020.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
21,970.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
21,920.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
21,870.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
21,820.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
21,770.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
21,720.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
21,670.00	-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
22,170.00	250.0	2,500	(210)	2,290
22,120.00	200.0	2,000	(210)	1,790
22,070.00	150.0	1,500	(210)	1,290
22,020.00	100.0	1,000	(210)	790
21,970.00	50.0	500	(210)	290
21,920.00	0.0	-	(210)	(210)
21,870.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
21,820.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
21,770.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
21,720.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
21,670.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS