

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ภาพใหญ่เห็นการเคลื่อนไหวของเม็ดเงินเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยชัดเจน ส่วนเงินบาทที่กำลังอ่อนทำให้ต่างชาติขายสุทธิต่อ Trading S50H20 ครอบคลุม 1010-1023 จุด และให้ Short ที่ครอบคลุม

SET50 Option:

คงคำแนะนำให้หรือ Long S50H20P1050 ที่ 30 จุด (SET50=1033) เป้าทำกำไร 48 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 น่าจะถูกกดดันจากเม็ดเงินที่ไหลออก

Single Stock Futures:

สถานะ Long BDMSH20 ทุน 24.75 บาท กลับมามีกำไร 3.28% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26.50 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน การระบาทของโคโลนาไวรัส น่าจะส่งผลทางบวกต่อราคาหุ้น

แนะนำให้หรือเปิด Short IVLH20 ที่ 29.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 27.00 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กระแสการลดใช้พลาสติก รวมถึงผลประกอบการ 4Q62 ที่น่าจะชะลอตัวสร้างแรงกดดันราคาหุ้น

Gold Futures:

ราคาทองคำเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบที่กำหนด ไม่แนะนำให้ถือสถานะข้ามวันหยุด จากความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนระดับสูง Trading GFG20 ครอบคลุม 23250 – 23550 บาท (1570 – 1590\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	141,182	140,386	796	-8,478	51,819	128,178
Foreign	153,440	128,273	25,167	31,736	48,972	83,491
Retail	229,303	255,266	-25,963	-23,258	-100,791	-211,669

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,170	34,030	-860	-5,007	14,533	7,390
Foreign	70,291	75,316	-5,025	18,004	16,294	-41,025
Retail	105,090	99,205	5,885	-12,997	-30,827	33,635

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	93,481	84,402	9,079	5,882	39,170	125,975
Foreign	71,591	47,729	23,862	15,643	12,605	137,454
Retail	92,239	125,180	-32,941	-21,525	-51,775	-263,429

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,710	7,345	3,365	1,224	-1,272	-4,509
Foreign	11,558	5,228	6,330	-1,911	20,074	-10,675
Retail	15,087	24,782	-9,695	687	-18,802	15,184

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	151	99	52	358	-2,219	-4,177
Foreign	50	45	5	-9	5	686
Retail	2,447	2,549	-102	-364	2,164	3,070

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	200	322	-122	125	-1,537	-2,167
Foreign	103	141	-38	-41	-45	841
Retail	1,452	1,292	160	-84	1,582	1,255

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันศุกร์ที่ 31 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
เกศกิติ์ นวีระธรรณ	004132
ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA	025917
นवलพรรณ น้อยริเชนทร์	019994
เชนชัย พิณนาคกิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ล่าสุด WHO ได้ลงมติประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินทางด้านสาธารณสุขระหว่างประเทศ จากการแพร่กระจายของไวรัสโคโรนาที่ยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยปัจจุบันมีผู้ติดเชื้อ 9,042 ราย เสียชีวิต 213 ราย และพบการผู้ป่วยที่ติดเชื้อเพิ่มในประเทศฟิลิปปินส์ อินเดียและฟินแลนด์ อีกทั้งพบผู้ป่วยติดเชื้อที่ติดต่อกันระหว่างคนสู่คนเป็นรายแรกในสหรัฐฯ ภายใต้สถานการณ์ที่ยังคงขยายวงกว้างถือเป็นความเสี่ยงต่อขยายตัวต่อการขยายตัวเศรษฐกิจโลกในภาพรวม ทำให้เม็ดเงินยังคงมีทิศทางไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนจาก Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯที่สัปดาห์นี้ลดลง 10.4 bpd สู่ระดับ 1.58% และ Bond Yield 10 ปีบ้านเราทำจุดต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.33% นอกจากนี้การแพร่กระจายของโรคที่จะกระทบต่อจำนวนนักท่องเที่ยวและการส่งออกไปจีน ยังเป็นสาเหตุหนึ่งที่ทำให้ค่าเงินบาทในสัปดาห์นี้อ่อนค่า 1.78% สู่ระดับ 31.09 บาท/usd ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อ Fund Flow ยังคงไหลออกหรืออย่างน้อยจะไม่ไหลกลับเข้ามาในตลาดหุ้นบ้านเรา ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยประเมินว่าทุกๆเงินบาทที่อ่อนค่าลง 1 บาทจะทำให้ Fund Flow ไหลออกจาก 8,500 ล้านบาท สภาพแวดล้อมข้างต้นทำให้ SET50 Index ยังคงขึ้นได้ยาก โดยวันนี้คาดกรอบ 1015-1033 จุด

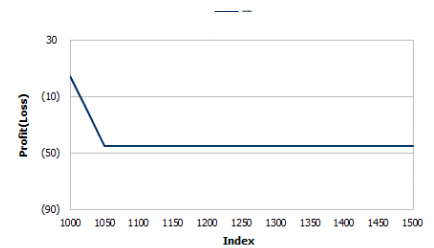
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	1015	1010	1007
แนวต้าน	1033	1025	1022

SET50 Index Futures

Direction Trading: ภาพใหญ่เห็นการเคลื่อนไหวของเม็ดเงินเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย ส่วนเงินบาทที่กำลังอ่อนทำให้ต่างชาติขายสุทธิต่อ Trading S50H20 กรอบ 1010-1023 จุด และให้ Short ที่กรอบบน

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

SET50 Option : คงคำแนะนำให้รอ Long S50H20P1050 ที่ 30 จุด (SET50=1033) เป้าทำกำไร 48 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 น่าจะถูกกดดันจากเม็ดเงินที่ไหลออก



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1024.76	11.4320	19.2641

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
S50H20C1075	4.80	-0.40	> 1079.8	0.00	4.80	0.05	4.92	659	6200	13.28	0.17	35.69	0.05
S50H20C1050	9.70	-1.10	> 1059.7	0.00	9.70	0.03	10.33	820	3701	13.10	0.30	31.21	0.03
S50H20C1025	17.90	-2.60	> 1042.9	0.00	17.90	0.02	19.41	374	1975	12.73	0.46	26.57	0.02
S50H20C1000	31.30	-4.60	> 1031.3	24.76	6.54	0.01	32.87	35	367	12.01	0.64	20.99	0.01
S50H20C975	49.10	-5.60	> 1024.1	49.76	#N/A/N/A	0.00	50.60	7	78	14.03	0.77	16.10	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
S50H20P1075	59.20	3.10	< 1015.8	50.24	8.96	-0.01	60.39	26	2038	11.46	-0.86	-15.55	-0.01
S50H20P1050	40.60	4.50	< 1009.4	25.24	15.36	-0.01	40.85	148	4341	12.73	-0.70	-18.19	-0.01
S50H20P1025	24.20	2.90	< 1000.8	0.24	23.96	-0.02	24.97	420	5050	12.14	-0.53	-22.51	-0.02
S50H20P1000	13.40	1.80	< 986.6	0.00	13.40	-0.04	13.47	580	4668	12.78	-0.34	-25.67	-0.04
S50H20P975	7.30	1.00	< 967.7	0.00	7.30	-0.06	6.25	466	2162	14.17	-0.21	-28.01	-0.06

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1024.76	-1.82	-0.18%	30/01/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G20	1021.20	-3.3	-0.3%	1	11	-1
S50H20	1018.80	-5.3	-0.5%	188,445	335,807	12,100
S50J20	1016.50	-3.6	-0.4%	2	2	0
S50M20	1015.20	-4.8	-0.5%	16,979	33,371	1,462
S50U20	1010.00	-4.4	-0.4%	2,074	10,289	203
S50Z20	1008.50	-4.6	-0.5%	1,032	3,986	0

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สัปดาห์			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	33,170	34,030	-860	-5,007	21,306	6,383
ต่างชาติ	70,291	75,316	-5,025	18,004	-42,990	-38,063
รายย่อย	105,090	99,205	5,885	-12,997	21,684	31,680

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 ณ.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

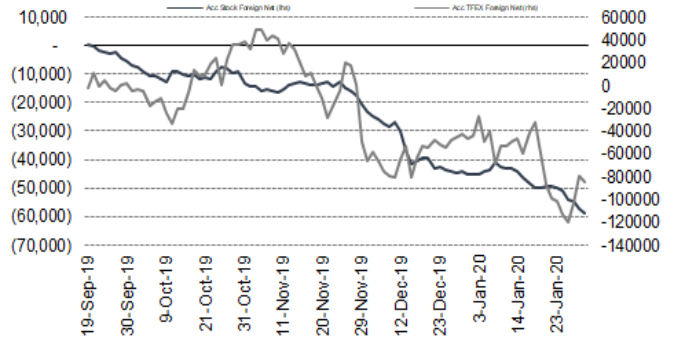
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
1,023.80	5.0	1,000	(186)	814
1,022.80	4.0	800	(186)	614
1,021.80	3.0	600	(186)	414
1,020.80	2.0	400	(186)	214
1,019.80	1.0	200	(186)	14
1,018.80	0.0	0.0	(186)	(186)
1,017.80	-1.0	(200)	(186)	(386)
1,016.80	-2.0	(400)	(186)	(586)
1,015.80	-3.0	(600)	(186)	(786)
1,014.80	-4.0	(800)	(186)	(986)
1,013.80	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



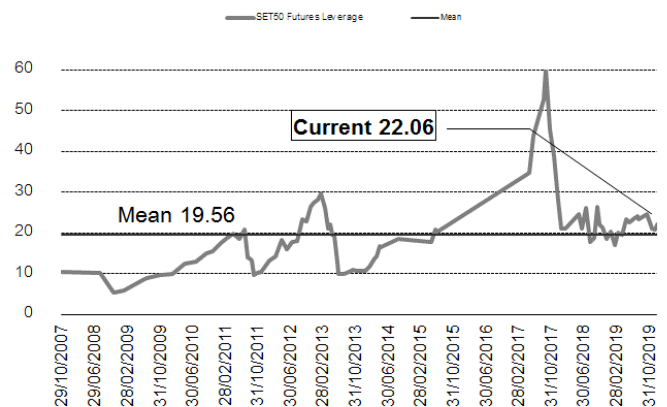
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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

Short IVLH20

ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรปกติ 4Q62 อาจลดลงจาก 3Q62 จากแนวโน้ม spread ที่ยังอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่อง จากงวด 3Q62 อีกทั้งยังอยู่ในช่วง low season นอกจากนี้ยังมีประเด็นกดดันระยะสั้น หลังคณะกรรมการพัฒนาและปฏิรูปแห่งชาติและกระทรวงนิเวศวิทยาและสิ่งแวดล้อมจีน ประกาศเลิกใช้พลาสติกแบบใช้แล้วทิ้ง เริ่มต้นตั้งแต่ปีนี้ โดยรวมเป็น Sentiment เชิงลบต่อกลุ่มปิโตรเคมี โดยภาพรวมถึง IVL ที่มีผลิตภัณฑ์ PET ที่ใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตขวดพลาสติก PET

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบขาลงอย่างต่อเนื่องโดยล่าสุดราคาหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ 30.50 บาท มองว่าเป็นสัญญาณลบ คาดว่ามีโอกาสปรับฐานไปทดสอบกรอบล่างที่ 25.25 บาท

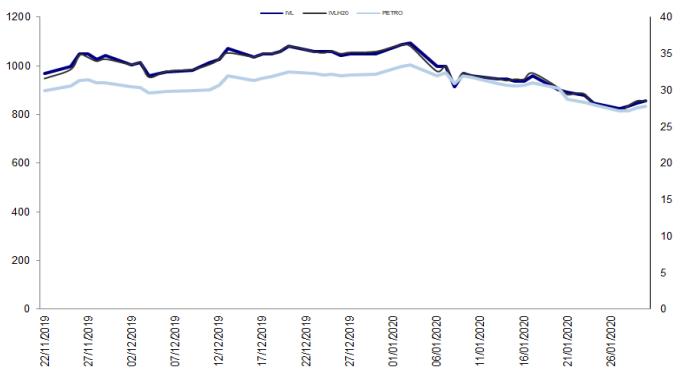
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้รอ Short IVLH20 ที่ 29 บาท เป้าทำกำไรที่ 27 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
IVLH20	28.50	0.00	28.56	99	4645	-31	4.41	29.83%	9.66	1.19	33.75%

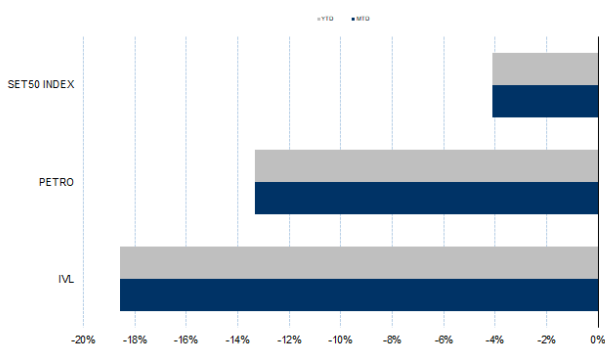
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	บัลลงทุนรายย่อย				
	chg (จุด) เทียบกับราคาปิด	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
29.50	-1.00	(1,000)	7.45	(1,007)	
29.30	-0.80	(800)	7.45	(807)	
29.10	-0.60	(600)	7.45	(607)	
28.90	-0.40	(400)	7.45	(407)	
28.70	-0.20	(200)	7.45	(207)	
28.50	0.00	-	7.45	(7)	
28.30	0.20	200	7.45	193	
28.10	0.40	400	7.45	393	
27.90	0.60	600	7.45	593	
27.70	0.80	800	7.45	793	
27.50	1.00	1,000	7.45	993	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long BDMSH20

ในเหตุการณ์วิกฤตที่เกิดขึ้นจากโรคระบาดมักจะเป็นสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลกในภาพรวม แต่หุ้น ร.พ. มักจะเป็นหุ้นที่ปรับได้แกร่งกว่าตลาดภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวเสมอ ทั้งนี้หากเทียบเคียงกับ เกิดโรคซาร์ส พบว่าหุ้นในกลุ่ม ร.พ.ปรับได้มากถึง 20.9% ภายใน 1 เดือนมากกว่า SET Index ที่ปรับลง 0.7% ขณะที่ BDMS เชื่อว่าเป็นหนึ่งในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมี ร.พ. กระจายครอบคลุมในทุกพื้นที่ ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯ ประเมิน FV ไว้ที่ 28.00 บาท ราคาปัจจุบันมี Upside จาว 10%

ส่วนทางเทคนิคราคาแกว่งตัวในกรอบการเคลื่อนไหว 24.80 – 26.50 บาท ตั้งแต่วันที่ 17 ธ.ค 62 มองภาพหากราคาแกว่งตัวไปรอบล่างที่ 24.80 บาท เป็นโอกาสเข้าสะสมเพื่อหวังขึ้นไปทีกรอบบนบริเวณ 26.50 บาท

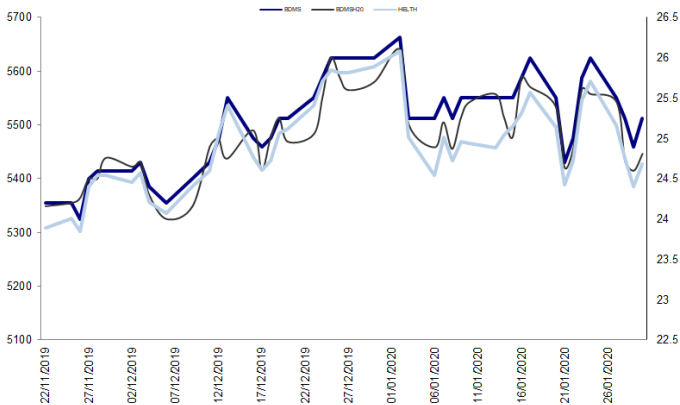
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BDMSH20 ที่ 24.75 บาท เป้า 26.50 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
BDMSH20	24.81	-0.44	25.30	348	2319	-95	13.84	10.89%	35.86	4.06	8.21%

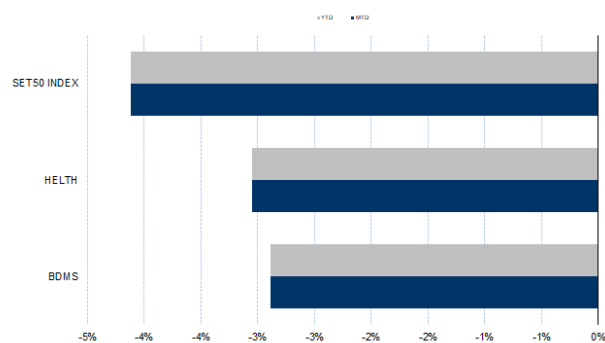
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บิลลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ	
25.31	0.5	500	2.49	498	
25.21	0.4	400	2.49	398	
25.11	0.3	300	2.49	298	
25.01	0.2	200	2.49	198	
24.91	0.1	100	2.49	98	
24.81	0.0	-	2.49	(2)	
24.71	-0.1	(100)	2.49	(102)	
24.61	-0.2	(200)	2.49	(202)	
24.51	-0.3	(300)	2.49	(302)	
24.41	-0.4	(400)	2.49	(402)	
24.31	-0.5	(500)	2.49	(502)	

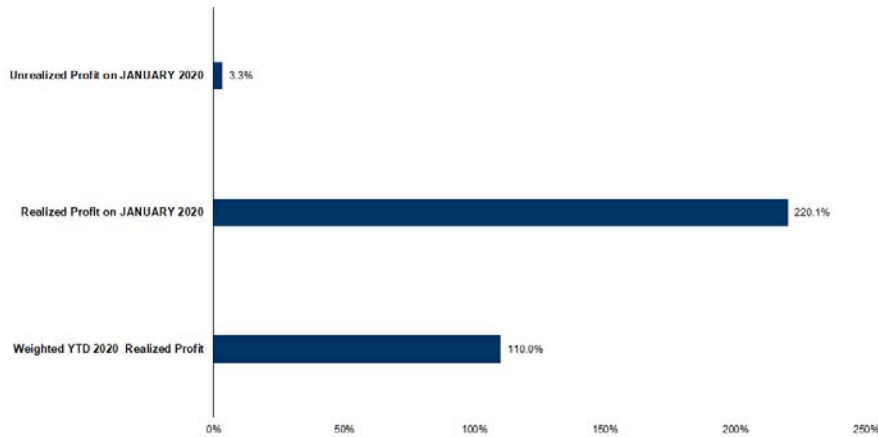
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะอิงตามเงินต้นรวม ณ วันที่เริ่มทำการซื้อขาย เป็นผลตอบแทนรวมที่คิดรวมทั้งกำไรและขาดทุน

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	1.20	0.02	1.18	32136	64963	-1150	10.35	1.31	1.18
2	JASH20	4.99	-0.11	5.11	16967	170862	12963	6.39	5.12	4.92
3	BTSH20	12.70	0.00	12.73	11810	48625	6487	15.91	13.29	12.55
4	PLANBH20	5.88	-0.07	5.96	8568	10309	-3050	5.59	7.25	5.55
5	WHAH20	3.25	0.03	3.23	8146	41115	5014	8.47	3.48	2.97
6	BEAUTYH20	2.27	0.03	2.24	3803	11020	-1517	4.91	2.46	1.82
7	TMBH20X	1.45	0.02	1.43	3144	62011	3112	5.74	1.55	1.42
8	CKH20	19.59	-0.01	19.64	2612	4310	-697	9.73	19.64	17.33
9	STAH20	12.57	-0.03	12.63	2075	3576	243	9.75	12.57	10.78
10	AOTH20	69.80	0.30	69.64	1918	5852	167	15.12	72.77	68.41
11	CBGH20	88.80	-0.70	89.68	1649	16324	55	8.66	90.76	84.84
12	ITDH20	1.48	0.01	1.47	1610	11299	-468	7.74	1.57	1.37
13	VGIH20	8.69	-0.11	8.82	1609	12539	-419	7.24	9.38	8.17
14	BBLH20	143.80	0.80	143.29	1572	4016	-1218	8.36	151.60	141.23
15	CPFH20	30.25	0.00	30.31	1466	30026	-1178	13.97	31.50	29.52
16	IRPCH20	2.82	-0.10	2.93	1061	90991	-1	5.91	3.26	2.57
17	ADVANCH20	200.00	-3.00	203.41	1003	1029	-239	14.25	213.40	199.00
18	KBANKH20	141.99	0.49	141.79	952	1800	-180	8.15	147.96	139.11
19	STECH20	14.75	-0.05	14.83	946	9068	4	4.93	14.89	13.56
20	KTBH20	16.25	0.15	16.13	872	6268	237	17.65	16.41	16.06

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 3.5 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,573.2 เหรียญฯ จากแรงเทขายบางส่วน เพื่อโยกเม็ดเงินเข้าสินทรัพย์เสี่ยง หลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนดีดตัวขึ้นไป 125 จุด แต่อย่างไรก็ดีการร่วงลงของราคาทองคำ ถูกจำกัดด้วยค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า ภายหลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจไร้ทิศทาง โดยแม้ตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ของจีดีพี 4Q62 ขยายตัวสอดคล้องกับนักวิเคราะห์คาด แต่จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกรายสัปดาห์ต่ำกว่าคาดการณ์ไว้ โดยรวม Dollar Index ปรับลงมาปิดที่ 97.87 จุด เทียบกับ 97.99 จุดในวันก่อนหน้า สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะรายงานข้อมูลเศรษฐกิจเพิ่มเติม ได้แก่ ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคและดัชนีเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 310 บาท ปิดที่ 23,540 บาท เทียบเท่า 1,589.3 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,575 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 23,250-23,450 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,570-1,590 เหรียญฯ จึงคงแนะนำให้ Trading บริเวณ 23,250-23,550 บาท และกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำล่าสุดแกว่งในกรอบรอบ \$1555-\$1600 ล่าสุดยังคงมีแรงขายกดดันลงมาบ้างแต่ก็ยังมีเส้น EMA 10 และ 30 วันคอยทำหน้าที่สนับสนุนการปรับขึ้น อีกทั้ง MACD ส่งสัญญาณตัด Signal Line ขึ้น สนับสนุนภาพการแกว่งตัวขึ้นหากเป็นภาพเช่นนี้ต่อราคาทองคำมีโอกาสทดสอบแนวต้านถัดไปที่ \$1600

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	23,540	60	0.30	450	1,091	-8
GFJ20	23,620	60	0.25	141	600	36
GFM20	23,700	80	0.34	114	267	-14

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	23,540	70	0.26	7,323	14,195	-1632
GF10J20	23,600	60	0.21	3,779	11,112	-968
GF10M20	23,670	50	0.17	2,046	4,584	-195

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)

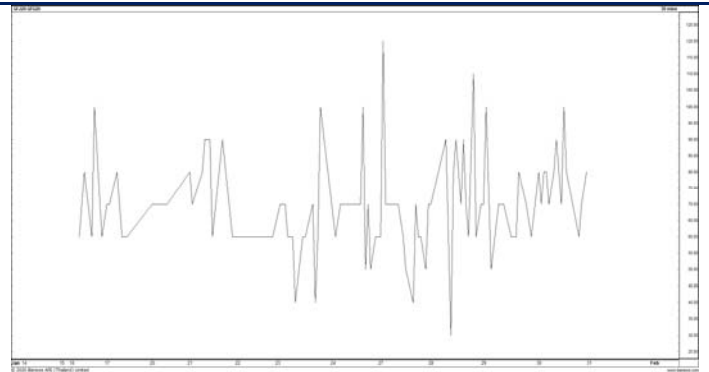
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	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)				
	30.50	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 – GFG20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
23,790.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
23,740.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
23,690.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
23,640.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
23,590.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
23,540.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
23,490.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
23,440.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
23,390.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
23,340.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
23,290.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
23,790.00	250.0	2,500	(210)	2,290
23,740.00	200.0	2,000	(210)	1,790
23,690.00	150.0	1,500	(210)	1,290
23,640.00	100.0	1,000	(210)	790
23,590.00	50.0	500	(210)	290
23,540.00	0.0	-	(210)	(210)
23,490.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
23,440.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
23,390.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
23,340.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
23,290.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS