

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

ประเมินรูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET50 ช่วงนี้ยังผันผวนมาก แต่หากปรับลดลงแรงก็พร้อมเกิด Rebound แนะนำ Trading S50H20 ในกรอบ 950 – 965 จุด และให้เปิด Long กรอบล่าง

SET50 Option:

คงคำแนะนำให้หรือเปิด Long S50H20C950 ที่ 10 จุด (SET50=950) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน แม้จะยังอยู่ภายใต้แรงกดดันหลายเรื่องแต่การปรับลดลงแรงก็มีโอกาส Rebound

Single Stock Futures:

สถานะ Long APH20 ทุน 6.71 บาท ถูกปิดรับผลขาดทุน 18% แนะนำสลับมารอ Short SCCH20 ที่ 340 บาท เป้าทำกำไรที่ 330 บาท และ Cut Loss 4 บาทจากทุน

สถานะ Long CPFH20 ทุน 28.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 17% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 บาท แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ราคาน่าจะได้รับแรงหนุนจาก Norm Profit ที่โดดเด่น

Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนรุนแรงโดยเริ่มเห็นแรงขายทำกำไรออกมา คาดทิศทางยังผันผวน แนะนำให้ Trading GFG20 ในกรอบ 24590 – 24890 บาท (1630-1650\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	221,673	181,619	40,054	135,044	162,775	90,054
Foreign	177,746	147,370	30,376	91,831	129,275	217,673
Retail	320,969	391,399	-70,430	-226,875	-292,050	-307,727

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	49,222	53,835	-4,613	-5,378	-7,826	-10,895
Foreign	133,091	109,260	23,831	26,748	31,753	90,393
Retail	163,100	182,318	-19,218	-21,370	-23,927	-79,498

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	146,323	100,695	45,628	141,386	173,513	125,628
Foreign	28,410	10,927	17,483	66,384	101,552	134,251
Retail	103,396	166,507	-63,111	-207,770	-275,065	-259,879

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	21,269	24,213	-2,944	-1,685	557	-4,301
Foreign	16,245	27,183	-10,938	-1,304	-4,035	8,632
Retail	52,383	38,501	13,882	2,989	3,478	-4,331

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	430	1,265	-835	-2,986	-4,307	-4,300
Foreign	177	3	174	242	448	1,888
Retail	6,890	6,229	661	2,744	3,900	2,436

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	665	1,307	-642	-1,297	597	1,428
Foreign	65	30	35	-66	308	685
Retail	6,189	5,582	607	1,363	-905	-2,113

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันพุธที่ 26 กุมภาพันธ์ 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 ทวีธรรส	004132
ประสิทธิ์ รัตนกิจนล, CISA, CFA	025917
วอลพรรณ น้อยธัญกร	019994
ชาญชัย พันธนาภกิจ	064045
จรรยาธนา จังจิรานนท์	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

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

SET50 Overview

การแพร่ระบาด COVID-19 นอกประเทศจีน ที่ล่าสุดขยายวงกว้างไปยังยุโรปและตะวันออกกลาง มากขึ้น ยังเป็นปัจจัยกดดันหลักที่ทำให้เกิดแรงขายในสินทรัพย์เสี่ยงกดดันตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ปรับลงต่อเป็นวันที่ 2 อีก 879 จุด เช่นเดียวกับราคาน้ำมันดิบที่ลงแรงกว่า 2% สถานการณ์ดังกล่าวจะยังคงสร้าง Sentiment เชิงลบกดดัน SET50 Index แต่อย่างไรก็ตามการปรับลงแรงของ SET50 Index ในช่วงเดือน ก.พ. ที่ผ่านมา 5.04% ทำให้สัญญาณทางเทคนิคหลายเครื่องมือ เช่น RSI Stochastic หรือ Bollinger Band บ่งชี้ถึงการเข้าสู่ Oversold ขณะที่ในเชิง Valuation ให้ค่า Current PER 2563 ที่ระดับ 16.50 เท่า ซึ่งถือว่าไม่แพง อีกทั้งหากเปรียบเทียบผลตอบแทนกับตราสารหนี้ 1 ปีของไทยในมิติ Earning Yield Gap (EYG) พบว่าอยู่ที่ระดับ 5.13% และมีโอกาสที่ EYG จะเปิดกว้างขึ้นหากจาก กนง. มีโอกาสปรับลดดอกเบี้ยลงอีกในปีนี้ สถานการณ์ดังกล่าวอาจทำให้มีเม็ดเงินจากนักลงทุนระยะกลาง-ยาวทยอยเข้ามาสะสม ทำเชื่อว่าการเคลื่อนไหวของ SET50 Index ในปัจจุบันยังอยู่ในภาวะที่ผันผวนสูง หากลงแรงก็มีโอกาสที่จะเกิดจังหวะ Rebound กลับได้ตลอด จึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของไว้ที่ 950 -970 จุด

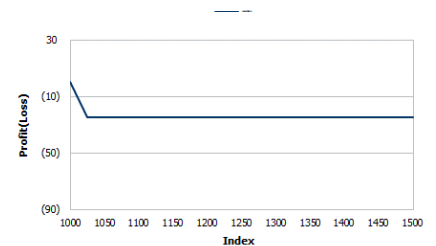
	SET50	S50H20	S50M20
แนวรับ	950	950	945
แนวต้าน	970	965	960

SET50 Index Futures

Direction Trading: ประเมินรูปแบบการเคลื่อนไหวของ SET50 ช่วงนี้ยังผันผวนมาก แต่หากปรับลงแรงก็พร้อมเกิด Rebound แนะนำ Trading S50H20 ในกรอบ 950 – 965 จุด และให้เปิด Long กรอบล่าง

Spread Trading: ยังถือสถานะ Short Spread S50H20M20 ทุน -3.70 จุดต่อไป ปัจจุบันมีกำไร 1.7 จุด แนะนำให้ถือต่อเพื่อคาดหวังทำกำไรจาก Spread คู่เข้าค่าทางทฤษฎีที่ -7.00 จุด

SET50 Option : คงคำแนะนำให้รอเปิด Long S50H20C950 ที่ 10 จุด (SET50=950) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน แม้จะยังอยู่ภายใต้แรงกดดันหลายเรื่องแต่การปรับลดลงแรงก็มีโอกาส Rebound



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1 Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	962.25	12.4676	24.3907

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	0.50	-0.70	> 1075.5	0.00	0.50	0.12	0.54	765	7479	19.80	0.03	67.08	0.12
S50H20C1050	1.00	-1.90	> 1051	0.00	1.00	0.09	1.44	1535	6631	17.59	0.05	45.18	0.09
S50H20C1025	2.70	-4.30	> 1027.7	0.00	2.70	0.07	3.43	1622	5036	17.06	0.10	36.19	0.07
S50H20C1000	5.60	-10.90	> 1005.6	0.00	5.60	0.05	7.40	2341	2877	16.83	0.21	35.47	0.05
S50H20C975	11.90	-19.00	> 986.9	0.00	11.90	0.03	14.38	1030	905	15.66	0.36	28.98	0.03

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	116.00	39.10	< 959	112.75	3.25	0.00	120.39	287	1961	21.58	-0.94	-8.75	0.00
S50H20P1050	100.00	48.50	< 950	87.75	12.25	-0.01	96.31	137	3747	29.21	-0.83	-8.72	-0.01
S50H20P1025	72.50	41.60	< 952.5	62.75	9.75	-0.01	73.33	1081	4789	20.06	-0.85	-12.05	-0.01
S50H20P1000	52.70	36.30	< 947.3	37.75	14.95	-0.02	52.32	1532	6723	19.49	-0.75	-14.27	-0.02
S50H20P975	33.50	26.30	< 941.5	12.75	20.75	-0.02	34.33	2390	3494	18.38	-0.61	-17.83	-0.02

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	967.92	5.67	0.59%	25/02/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G20	965.30	8.3	0.9%	38	33	-10
S50H20	962.00	8.4	0.9%	306,015	353,046	-9,877
S50J20	958.30	4.7	0.5%	34	86	14
S50M20	957.00	8.7	0.9%	30,128	38,186	-757
S50U20	952.00	8.1	0.9%	6,413	11,255	282
S50Z20	951.10	7.9	0.8%	2,785	5,147	0

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถาบัน	49,222	53,835	-4,613
ต่างชาติ	133,091	109,260	23,831
รายย่อย	163,100	182,318	-19,218

	2 วัน		2 สัปดาห์		QTD
	2 วัน	2 สัปดาห์	2 วัน	2 สัปดาห์	
สถาบัน	-5,378	-19,358	-1,388		
ต่างชาติ	26,748	46,493	17,258		
รายย่อย	-21,370	-27,135	-15,870		

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ธีรย์โกศ - ธีรย์โกศ

	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 เม.ย. - มิ.ย. 63 เท่ากับ 1.25%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

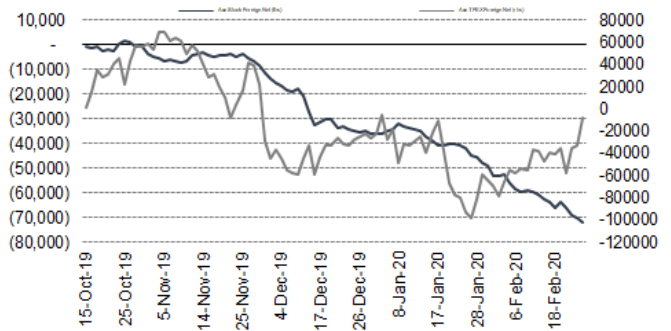
นักลงทุนรายย่อย

(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
967.00	5.0	1,000	(186)	814
966.00	4.0	800	(186)	614
965.00	3.0	600	(186)	414
964.00	2.0	400	(186)	214
963.00	1.0	200	(186)	14
962.00	0.0	0.0	(186)	(186)
961.00	-1.0	(200)	(186)	(386)
960.00	-2.0	(400)	(186)	(586)
959.00	-3.0	(600)	(186)	(786)
958.00	-4.0	(800)	(186)	(986)
957.00	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน และ SET50 Futures



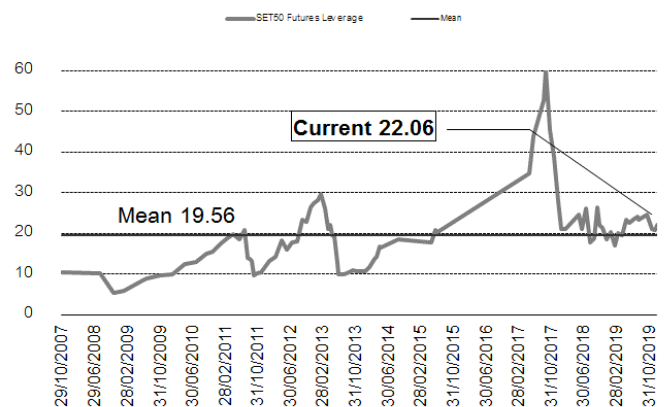
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

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 SCCH20

ทิศทางธุรกิจปี 2563 ยังเป็นปีที่ยากลำบาก โดยถูกกดดันอย่างหนักจาก Spread ของผลิตภัณฑ์หลักที่ลดลง และคาดการณ์ว่าปีนี้จะเข้าสู่ช่วงวัฏจักรขาลงเต็มตัวของธุรกิจปิโตรเคมี ข้ำเติมด้วยปัญหาสงครามการค้าที่ยืดเยื้อ COVID-19 และปัญหาภัยแล้งในประเทศ ทำให้ผลประกอบการปีนี้มีโอกาสชะลอตัว

ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาทำจังหวะ Lower High ประกอบกับถูกกดดันจากเส้น EMA 10 วัน และ 30 วัน สะท้อนภาพลบทางเทคนิค นอกจากนี้ยังเกิดสัญญาณ Bearish Breakout หลุดแนวรับที่ 345 บาท ลงมา เป็นการเปิด Downside ภาพรวมยังดูเสี่ยง

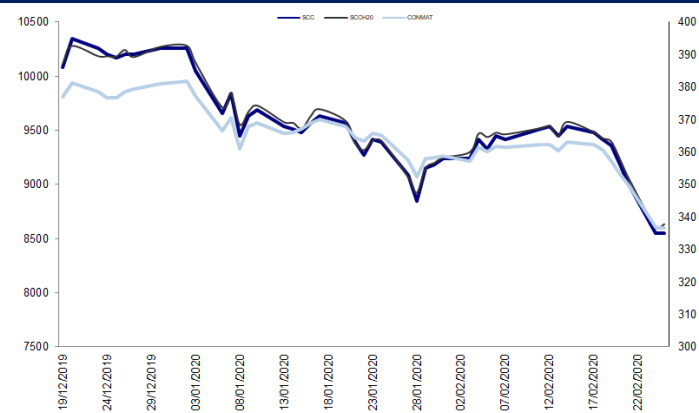
กลยุทธ์การลงทุน

รอเปิด Short SCCH20 ที่ 340 บาท เป้าทำกำไรที่ 330 บาท และ Cut Loss 4 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
SCCH20	337.80	2.80	335.38	190	811	-137	12.81	18.21%	10.97	1.27	15.70%

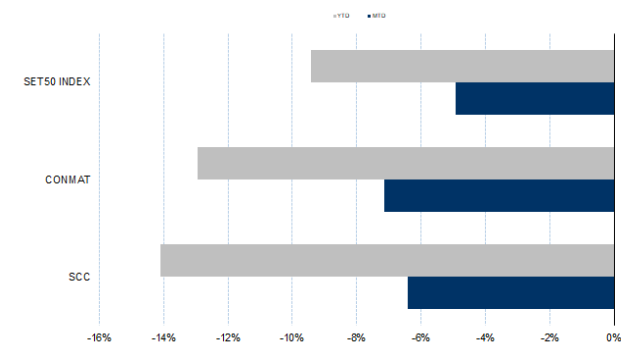
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) กับราคาปิด	นักลงทุนรายย่อย			
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
338.80	-1.00	(1,000)	21.25	(1,021)	
338.60	-0.80	(800)	21.25	(821)	
338.40	-0.60	(600)	21.25	(621)	
338.20	-0.40	(400)	21.25	(421)	
338.00	-0.20	(200)	21.25	(221)	
337.80	0.00	-	21.25	(21)	
337.60	0.20	200	21.25	179	
337.40	0.40	400	21.25	379	
337.20	0.60	600	21.25	579	
337.00	0.80	800	21.25	779	
336.80	1.00	1,000	21.25	979	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long CPFH20

ธุรกิจสุกรในไทยและเวียดนามจะฟื้นตัวโดดเด่นในปี 2563 จากปัญหาสุขภาพแควนในภูมิภาค เพราะปัญหาโรคอหิวาต์แอฟริกาในสุกร ทำให้ราคาหมูไทยและเวียดนามยืนสูงต่อเนื่อง ซึ่งจะเป็นประเด็นบวก 1Q63 เป็นต้นไป ส่งผลต่อกำไรสุทธิปี 2562-63 เฉลี่ย 19% ต่อปี โดย Fair Value ปี 63 เท่ากับ 40 บาท อิง PBV 1.7 เท่า และราคาหุ้นปัจจุบันมีค่า PER ปี 2563 เพียง 12 เท่า บันผล 3%

ส่วนทางเทคนิค ภาพราคาอยู่ในลักษณะการสร้างฐานใหม่บริเวณแนวรับที่ 28.00 บาท ประกอบกับภาพใหญ่ทำจังหวะ Higher Low นอกจากนี้ ล่าสุดยังเกิด สัญญาณ Bullish Candlestick เข้ามาอย่างมีนัยสำคัญ ประเมินภาพรวมยังมีแนวโน้มขึ้นได้ต่อ

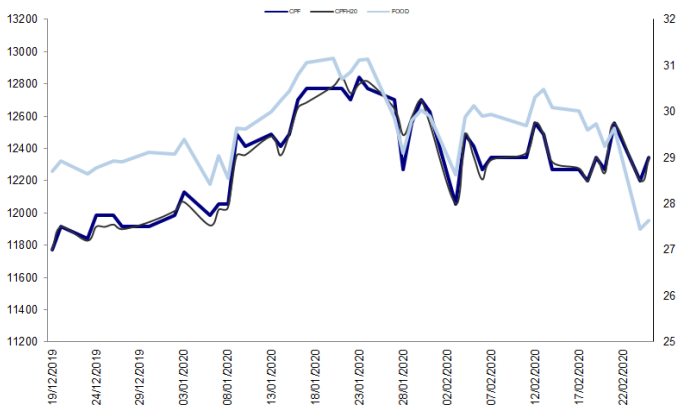
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long CPFH20 ที่ 28.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 30 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
CPFH20	29.01	0.01	29.03	1299	23751	-432	9.66	37.93%	10.63	1.10	4.58%

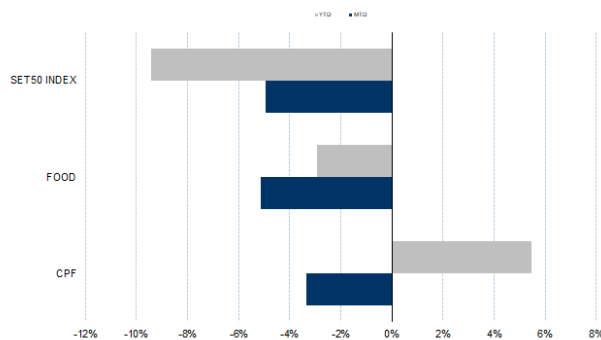
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	นักลงทุนรายย่อย		
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
29.51	0.5	500	3.75	496
29.41	0.4	400	3.75	396
29.31	0.3	300	3.75	296
29.21	0.2	200	3.75	196
29.11	0.1	100	3.75	96
29.01	0.0	-	3.75	(4)
28.91	-0.1	(100)	3.75	(104)
28.81	-0.2	(200)	3.75	(204)
28.71	-0.3	(300)	3.75	(304)
28.61	-0.4	(400)	3.75	(404)
28.51	-0.5	(500)	3.75	(504)

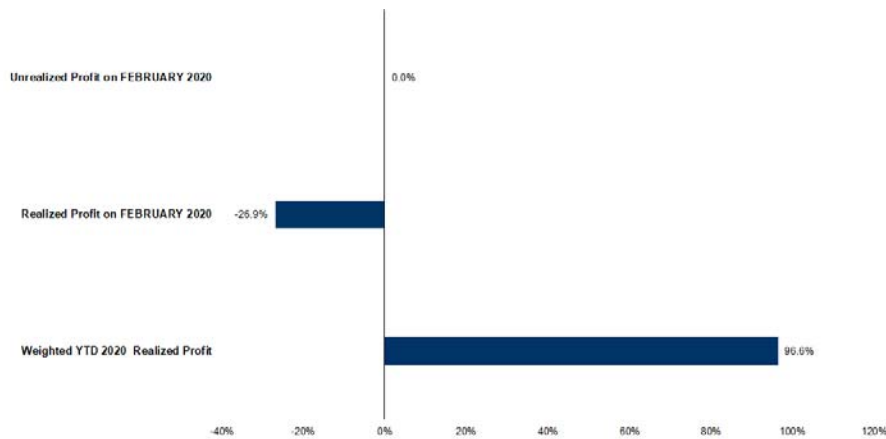
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณกำไรและขาดทุนสุทธิเป็นค่าประมาณโดยอิงกับราคาปิดของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และอาจมีความคลาดเคลื่อนได้

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Top 20 Most Active Volume

No.	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	IRPCH20	2.46	-0.12	2.58	17612	74943	-17389	5.66	2.79	2.40
2	BLANDH20	1.15	-0.04	1.19	11742	57984	-10226	10.44	1.22	1.14
3	TMBH20X	1.23	0.01	1.22	10781	63717	-8006	4.90	1.41	1.19
4	BTSH20	11.90	-0.30	12.06	9101	38078	-6739	14.59	12.81	11.38
5	WHAH20	3.14	0.00	3.14	7137	25832	-6460	7.51	3.31	3.08
6	BEMH20	10.43	0.03	10.41	5836	20299	-2614	15.20	10.93	10.00
7	VGIH20	7.27	-0.18	7.46	4581	8117	-3518	7.00	8.59	7.05
8	BEAUTYH20	2.22	-0.02	2.24	4254	7490	-3759	3.10	2.44	2.04
9	JASH20	5.20	-0.15	5.36	4020	75755	990	8.28	5.28	4.93
10	INTUCHH20	56.33	-0.42	56.81	3595	4073	3500	11.14	58.38	55.40
11	TRUEH20	3.43	-0.03	3.46	2620	37905	-2075	7.00	3.79	3.38
12	LPNH20	4.84	-0.31	5.16	2533	28040	-2519	10.43	5.10	4.83
13	CBGH20	74.51	-1.99	76.59	2490	14825	-1071	7.93	86.23	67.50
14	TOPH20	47.40	-0.10	47.55	2466	3541	-966	5.46	51.87	45.40
15	MINTH20	29.63	0.63	29.03	2408	1134	-94	6.94	32.20	29.62
16	SUPERH20	0.46	0.00	0.46	2403	34745	-2293	6.05	0.51	0.45
17	PLANBH20	5.55	-0.05	5.61	2320	11406	-2303	4.09	6.24	5.37
18	AAVH20	1.45	0.02	1.43	1924	1232	-1426	4.18	1.78	1.40
19	BECH20	4.20	-0.04	4.24	1754	3246	-1249	5.07	5.09	3.80
20	KCEH20	24.74	-0.26	25.03	1742	3003	-214	5.87	26.56	21.78

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน คงเคลื่อนไหวผันผวน โดยมีจุดต่ำสุดและสูงสุดในระหว่างวันกว้าง 40 เหรียญฯ ก่อนช่วงท้ายตลาดปิดอยู่ที่ 1,635.38 เหรียญฯ เป็นการปรับลดลง 22 เหรียญฯ หรือ 1.33% จากวันก่อนหน้า จากแรงเทขายทำกำไร หลังจากราคาปรับตัวขึ้นติดต่อกัน 5 วันทำการที่ผ่านมา รวมแล้วกว่า 70 เหรียญฯ อย่างไรก็ตามความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในวงกว้าง และลูกกลมสู่ประเทศอื่น ๆ นอกเหนือจากจีน หนุนให้เกิดการไหลออกของสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืน ดิ่งลงแรง 879.44 จุด หรือ 3.15% และมีโอกาสเข้าสู่ทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยล่าสุดเข้านี้ (7.50 น.) ราคาทองคำขยับขึ้นมาบริเวณ 1,640 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG20 เมื่อคืน ปรับลดลง 60 บาท ปิดอยู่ที่ 24,860 บาท เทียบเท่า 1,647.88 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,640 เหรียญฯ คาดราคาทองคำ GFG20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 24,650-24,950 บาท จากทิศทางราคาทองคำเคลื่อนไหวผันผวนระหว่างวัน ทำให้การมีสถานะลงทุนยามนี้มีความเสี่ยง ดังนั้นฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,630-1,650 เหรียญฯ หรือ 24,590-24,890 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG20	24,860	-90	-0.36	347	618	11
GFJ20	24,940	-120	-0.32	277	693	68
GFM20	25,010	-160	-0.36	134	402	55

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G20	24,950	70	0.32	5,733	5,526	-857
GF10J20	25,070	60	0.28	12,995	14,825	1,045
GF10M20	25,130	40	0.24	4,306	7,994	893

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

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำแกว่งตัวขึ้นผ่านแนวต้าน \$1610 โดยปัจจุบันอยู่ในลักษณะการแกว่งตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่ง โดยล่าสุด เริ่มอ่อนแรงหลังขึ้นไปทดสอบแนวต้านที่ \$1680 มองเป็นการสร้างฐานใหม่อีกครั้ง ขณะ MACD ยืนเหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมบวกสนับสนุน

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

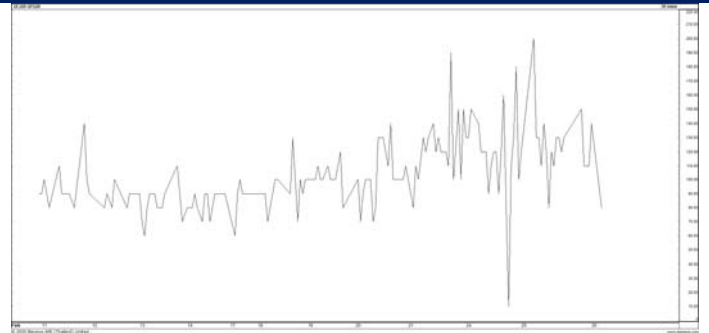
	←			Dollar Index			→					
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,110.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,060.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,010.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
24,960.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
24,910.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
24,860.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
24,810.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
24,760.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
24,710.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
24,660.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
24,610.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,200.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,150.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,100.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,050.00	100.0	1,000	(210)	790
25,000.00	50.0	500	(210)	290
24,950.00	0.0	-	(210)	(210)
24,900.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
24,850.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
24,800.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
24,750.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
24,700.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS