

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 Futures:

SET50 ได้แรงหนุนจากราคาน้ำมัน และ Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศ แต่การปรับขึ้นไปจากนี้ต้องอาศัยเม็ดเงินลงทุนใหม่ๆ ช่วย Trading S50M20 กรอบ 845-863 จุด ไม่ถือสถานะข้ามวันหยุดยาว

SET50 Option:

สถานะ Long S50M20P850 ทุน 55 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้สลับไปรอเปิด S50M20P875 ที่ 55 จุด (SET50=865) เป้าทำกำไรที่ 80 จุด (SET50=840) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ Long EAM20 ทุน 38.63 บาท ปัจจุบันมีกำไร 14.4% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรอยู่ที่ 42.25 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุน ราคาหุ้นยัง Laggard จากกลุ่มโรงไฟฟ้า

สถานะ Long CBGM20 ทุน 76.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 20.7% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 83 บาท และให้ Stop Profit ที่ 78 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 10% ทั้งนี้ราคา CBGM20 ยังมีส่วนลดจาก CBG

Gold Futures:

ราคาทองคำเคลื่อนไหวบริเวณ 1710\$ และคาดว่าจะยังอยู่ในภาวะผันผวน โดยมีโอกาสปรับฐานลงมากกว่าขึ้น แนะนำ Trading GFM20 กรอบ 26220 – 26680 บาท (1700\$-1730\$)

สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	56,329	118,742	-62,413	-60,978	-57,641	-27,972
Foreign	50,187	56,929	-6,742	318	9,185	46,597
Retail	175,265	106,110	69,155	60,660	48,456	-18,625

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22,037	18,130	3,907	1,092	10,819	47,613
Foreign	42,508	44,870	-2,362	-536	-5,777	-21,405
Retail	61,777	63,322	-1,545	-556	-5,042	-26,208

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,067	90,555	-64,488	-62,802	-74,882	-75,043
Foreign	1,794	5,126	-3,332	2,019	16,704	72,950
Retail	95,190	27,370	67,820	60,783	58,178	2,093

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,796	6,034	-1,238	1,384	1,643	-69
Foreign	5,885	6,933	-1,048	-1,165	-1,742	-5,835
Retail	16,568	14,282	2,286	-219	99	5,904

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	32	26	6	148	150	2,377
Foreign	1	1	0	7	339	-1,844
Retail	638	643	-5	-146	-157	-3,329

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	90	18	72	77	53	-648
Foreign	44	1	43	45	-14	-227
Retail	831	946	-115	-119	-32	1,094

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

วันพฤหัสบดีที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2563

SET50 Index Futures / Option	P. 2
Single Stock Futures	P. 4
Gold Futures	P. 7

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดผันผวนกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

- 1.Application: ASP Smart
- 2.Telegram: ASIAPLUS GROUP (<http://bit.ly/TeleAsiaplusgroup>)

Derivatives Team เลขทะเบียน นักวิเคราะห์

เกิดศักดิ์ ทวีธรรส	004132
ประสิทธิ์ รัตนกิจนถ, CISA, CFA	025917
วอลพรรณ บอยธัญกร	019994
เขมรินทร์ พันธนาทิจ	064045
จรรยาธรรณ จังจิราพันธ์	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

ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นแรงกว่า 10% ตอรับรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯที่น้อยกว่าคาดการณ์ถึงความคาดหวังต่อหลายประเทศเริ่มกลับมาคลายล็อกทางธุรกิจหนุนความต้องการใช้ทยอยฟื้นกลับมาเร็วกว่าที่คาด ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับขึ้นแรง 2.21% หนุนจากการรายงาน Gilead ออกมาเปิดเผยถึงพัฒนาการเชิงบวกต่อการใช้ยารักษาผู้ป่วย COVID-19 อีกทั้งการประชุม FED วานนี้ส่งสัญญาณใช้นโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นพิเศษในระดัต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ในช่วง 0-0.25% จนกว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯกลับมาฟื้นตัว หักล้างการรายงาน GDP1Q63 ที่ออกมาหดตัว -4.8% qoq สภาพแวดล้อมข้างต้นคาดเป็น Sentiment บวกหนุน SET50 Index ปรับขึ้นช่วงแรกแต่อย่างไรก็ตามด้วยระดับ Valuation ที่ตั้งตัวอปรกับทิศทาง Flow ที่ยังไม่ไหลกลับ ส่วนแรงซื้อของสถาบันในประเทศเริ่มบางลง อีกทั้งการเข้าใกล้วันหยุดยาว 4 วัน อาจทำให้มีแรงขายลดความเสี่ยงออกมาซึ่งจะเป็นปัจจัยจำกัดการขึ้น SET50 Index ให้แก่วงในกรอบ 845-865 จุด ส่วนประเด็นอื่นๆวันนี้ติดตาม ศบค. แถลงรายละเอียดการคลาย Lockdown ธุรกิจ แต่เชื่อว่าผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจยังเป็นในลักษณะค่อยเป็นค่อยไปและเริ่มไปที่ธุรกิจขนาดเล็กก่อน จึงไม่ได้มีผลต่อกำไรบริษัทจดทะเบียนและแรงขับเคลื่อน SET50 Index

	SET50	S50M20	S50U20
แนวรับ	845	845	840
แนวต้าน	865	863	860

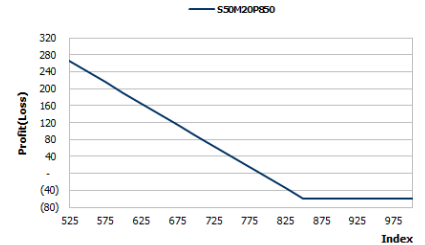
*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเปราะบางกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางการติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ
 1.Application: ASP Smart
 2.Telegram: ASIAPLUS GROUP
 (<http://bit.ly/TeleAsiaplusgroup>)

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 ได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันดิบ และ Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศ แต่การปรับขึ้นไปจากนี้ต้องอาศัยเม็ดเงินลงทุนใหม่ๆ ช่วย Trading S50M20 กรอบ 845-863 จุด ไม่มีถือนสถานะข้ามวันหยุดยาว

Spread Trading: Spread ระหว่าง S50U20-S50M20 ปัจจุบันอยู่ที่ -5.90 จุด ซึ่งใกล้เคียงกับค่าทางทฤษฎีที่ -5.56 จุด จึงแนะนำ Wait & See หลังจาก Spread ไม่กว้างมากพอที่จะทำกำไร

SET50 Option : สถานะ Long S50M20P850 ทุน 55 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้สลับไปรอเปิด S50M20P875 ที่ 55 จุด (SET50=865) เบ้าทำกำไรที่ 80 จุด (SET50=840) Cut Loss 3 จุด จากทุน



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	857.63	30.2374	27.5273

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
S50M20C900	34.20	1.10	> 934.2	0.00	34.20	0.09	64.63	135	1362	37.43	0.40	9.97	0.09
S50M20C875	46.00	1.60	> 921	0.00	46.00	0.07	74.50	148	895	39.09	0.47	8.83	0.07
S50M20C850	59.00	1.20	> 909	7.63	51.37	0.06	85.51	66	2068	39.97	0.55	7.93	0.06
S50M20C825	76.00	3.00	> 901	32.63	43.37	0.05	97.74	12	1243	42.19	0.61	6.91	0.05
S50M20C800	92.80	0.00	> 892.8	57.63	35.17	0.04	111.21	10	907	44.42	0.67	6.24	0.04

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
S50M20P900	75.30	-3.00	< 824.7	42.37	32.93	-0.04	107.70	15	724	35.98	-0.61	-7.25	-0.04
S50M20P875	63.30	-5.20	< 811.7	17.37	45.93	-0.05	92.60	18	389	39.58	-0.52	-7.24	-0.05
S50M20P850	51.70	-1.70	< 798.3	0.00	51.70	-0.07	78.65	163	690	39.03	-0.45	-7.40	-0.07
S50M20P825	43.30	-2.10	< 781.7	0.00	43.30	-0.09	65.90	102	662	42.61	-0.38	-7.32	-0.09
S50M20P800	37.20	-1.70	< 762.8	0.00	37.20	-0.11	54.40	128	1082	45.18	-0.32	-6.95	-0.11

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	857.63	3.29	0.38%	29/04/2020

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50J20	856.86	11.0	1.3%	66	121	-54
S50K20	858.60	4.0	0.5%	12	115	9
S50M20	857.30	2.9	0.3%	115,505	237,717	3,787
S50U20	851.70	3.3	0.4%	8,195	13,904	138
S50Z20	850.00	3.3	0.4%	1,813	5,911	-50
S50H21	845.40	3.3	0.4%	684	1,415	35

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สดามัน	22,037	18,130	3,907
ต่างชาติ	42,508	44,870	-2,362
รายย่อย	61,777	63,322	-1,545

	2 วัน		2 สัปดาห์		QTD
	Long	Short	Long	Short	QTD
สดามัน	1,092	10,196	-73,988		
ต่างชาติ	-536	-7,211	140,898		
รายย่อย	-556	-2,985	-66,910		

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ตรีปีใกล้ - ตรีปีไกล

	S50J20	S50K20	S50M20	S50N20	S50Q20	S50U20
ณ 29 เม.ย.63						
ณ 28 พ.ค.63						
ณ 29 มิ.ย.63						
ณ 30 ก.ค.63						
ณ 28 ส.ค.63						
ณ 29 ก.ย.63						

S50J20						
S50K20	-1.60					
S50M20	-1.32	0.28				
S50N20	-1.47	0.13	-0.15			
S50Q20	-5.84	-4.23	-4.52	-4.37		
S50U20	-6.88	-5.28	-5.56	-5.41	-1.04	

* สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 63 เท่ากับ 0.5%

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

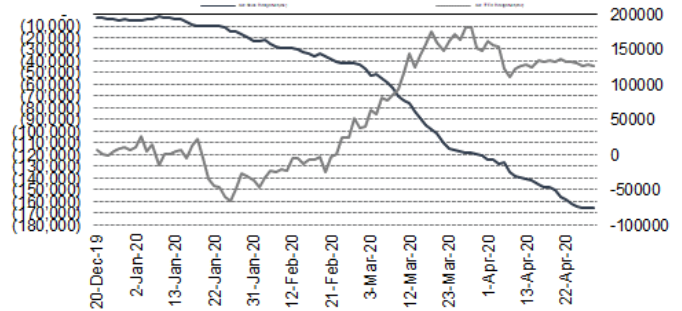
นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
862.30	5.0	1,000	(186)	814
861.30	4.0	800	(186)	614
860.30	3.0	600	(186)	414
859.30	2.0	400	(186)	214
858.30	1.0	200	(186)	14
857.30	0.0	0.0	(186)	(186)
856.30	-1.0	(200)	(186)	(386)
855.30	-2.0	(400)	(186)	(586)
854.30	-3.0	(600)	(186)	(786)
853.30	-4.0	(800)	(186)	(986)
852.30	-5.0	(1,000)	(186)	(1,186)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารอนุ

และ SET50 Futures



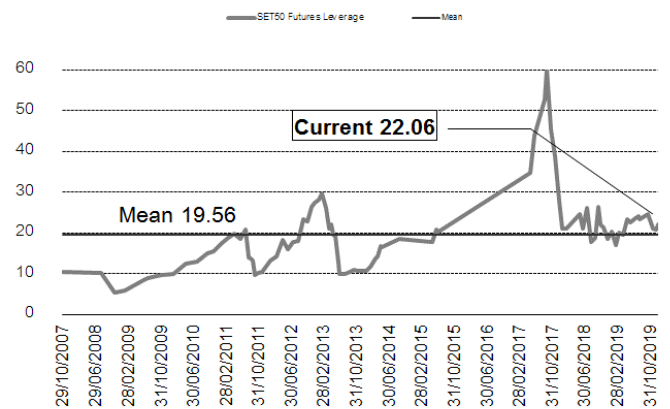
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity (ค่า)	ม.ค. 62E	มี.ค. 62E	เม.ย. 62E	พ.ค. 62E	มิ.ย. 62E	ก.ย. 62E	ธ.ค. 62E
PER 15.5	898	870	857	843	830	789	748
PER 16	926	899	885	871	857	815	773
PER 16.5	955	927	912	898	883	840	797
PER 17	984	955	940	925	910	866	821
PER 17.5	1,013	983	967	952	937	891	845
PER 18	1,042	1,011	995	979	964	916	869
PER 18.5	1,071	1,039	1,023	1,007	990	942	893
PER 19	1,100	1,067	1,050	1,034	1,017	967	918

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures



ที่มา : Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long EAM20

ฝ่ายวิจัยประเมิน แนวโน้มกำไร 1Q63 จะมีแนวโน้มเติบโตขึ้นอย่างสดใส หลักๆจะมาจากธุรกิจโรงไฟฟ้า โดยเฉพาะโซลาร์ที่จะผลิตไฟได้มากขึ้น เพราะเข้าสู่ช่วง high season อีกทั้งในปีนี้มีภัยแล้งจึงคาดว่าจะทำให้ความเข้มแสงมากกว่าปกติ ส่งผลกระทบต่อรายได้ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ พร้อมทั้งราคาปัจจุบันยังมี Upside สูงถึง 29% จาก FV ที่ 49 บาท

ส่วนภาพทางเทคนิค ราย 60 นาที แกว่งในกรอบ 36-38.50 บาทชัดเจน พร้อมทั้งจะมีเส้น EMA ระยะยาวทำหน้าที่เป็นแนวรับสนับสนุน พร้อมทั้งฟอร์มตัวสร้างฐานได้อย่างน่าสนใจ ประเมินว่าหากผ่านแนวต้านที่ 38.50 บาทขึ้นมา จะเป็นการเปิด Upside

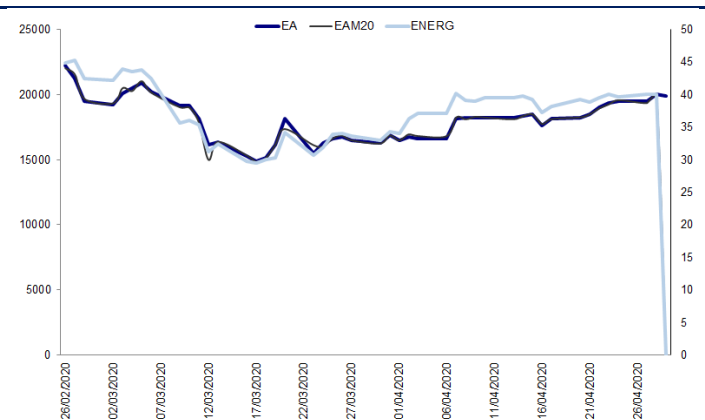
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long EAM20 ทุน 38.63 บาท ปัจจุบันมีกำไร 14.4% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรอยู่ที่ 42.25 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
EAM20	39.85	0.10	39.83	101	570	-100	4.71	23.27%	21.19	4.15	8.53%

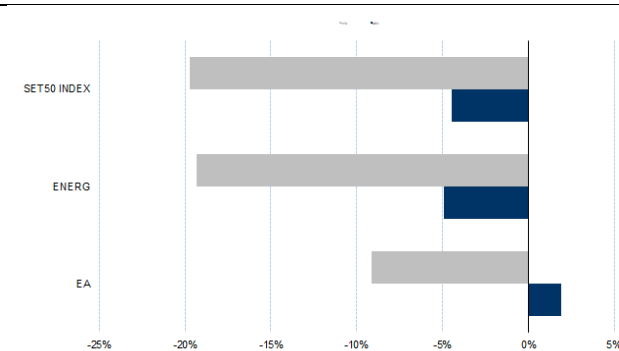
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	บิลลงทุนรายย่อย			
		กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	
40.35	0.5	500	9.56	490	
40.25	0.4	400	9.56	390	
40.15	0.3	300	9.56	290	
40.05	0.2	200	9.56	190	
39.95	0.1	100	9.56	90	
39.85	0.0	-	9.56	(10)	
39.75	-0.1	(100)	9.56	(110)	
39.65	-0.2	(200)	9.56	(210)	
39.55	-0.3	(300)	9.56	(310)	
39.45	-0.4	(400)	9.56	(410)	
39.35	-0.5	(500)	9.56	(510)	

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long CBGM20

ฝ่ายวิจัยประเมิน กำไรปกติ 1Q63 เติบโต YoY โดยได้รับแรงหนุนจาก Gross Margin ที่ดีขึ้นต่อเนื่อง พร้อมทั้ง มี Economies of Scale ในโรงงานใหม่ที่มีการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังมี ประเด็นบวกจากอานิสงค์การคลายล็อกธุรกิจจะส่งผลให้การดำเนินกิจกรรมเศรษฐกิจกลับเข้ามาดีขึ้นโดยเฉพาะกิจการขนาดเล็ก ทั้งนี้ราคา CBGM20 ในปัจจุบัน Discount ราคา CBG ที่ 79.17 บาท จึงมองว่าการเข้าเปิดสถานะ Long จะได้เปรียบมากขึ้น ส่วนภาพทางเทคนิค ราคาแกว่งตัวกลับเข้ามาสู่กรอบ Uptrend Channel ได้ประเมินว่า มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ ทั้งนี้ หากผ่านแนวต้านที่ 77.50 บาทขึ้นมาได้ จะเป็นการเปิด Upside เพิ่มเติม โดยประเมินแนวต้านถัดไปที่ 83.00 บาท

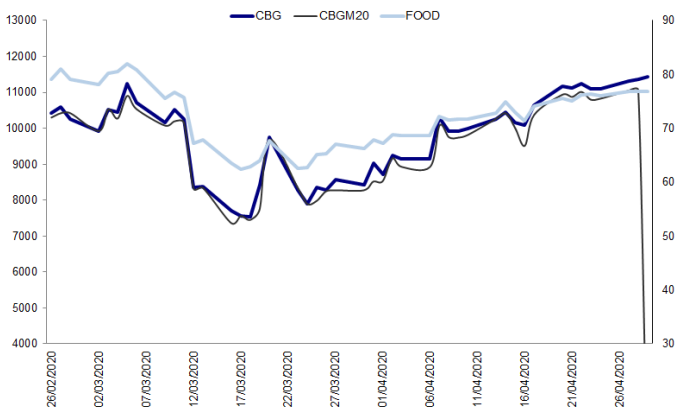
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long CBGM20 ทุน 76.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 20.7% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 83 บาท และให้ Stop Profit ที่ 78 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 10%

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 62F	PBV 62F	EPS GROWTH 62F
CBGM20	80.20	0.70	79.66	571	5065	66	4.45				

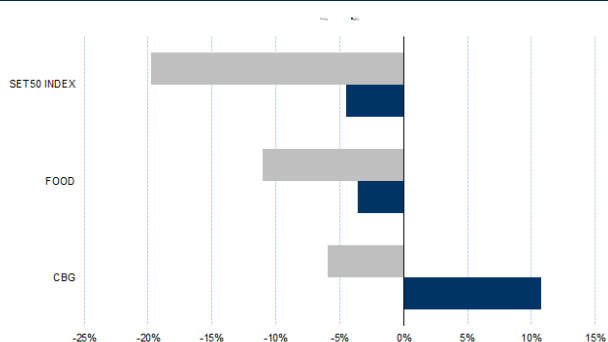
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Price



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Historical Return



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เกี่ยวกับราคา	ทำไร (บาท)	มีผลกำไรสุทธิ	
			ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	ทำไรสุทธิ
80.70	0.5	500	19.65	480
80.60	0.4	400	19.65	380
80.50	0.3	300	19.65	280
80.40	0.2	200	19.65	180
80.30	0.1	100	19.65	80
80.20	0.0	-	19.65	(20)
80.10	-0.1	(100)	19.65	(120)
80.00	-0.2	(200)	19.65	(220)
79.90	-0.3	(300)	19.65	(320)
79.80	-0.4	(400)	19.65	(420)
79.70	-0.5	(500)	19.65	(520)

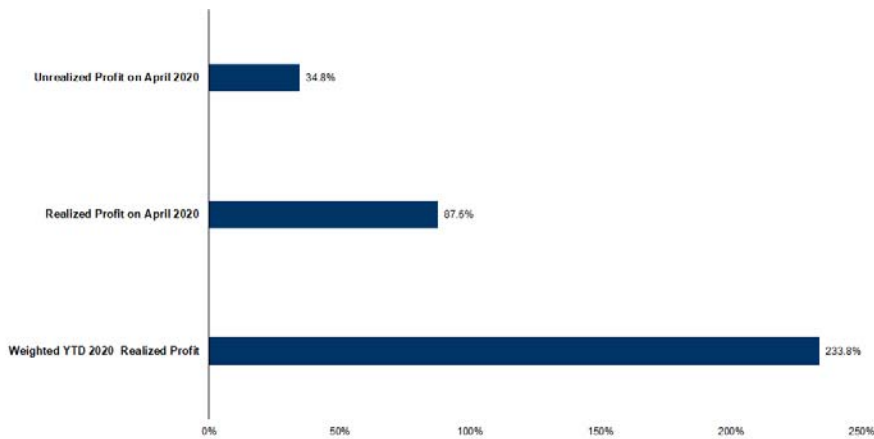
ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Technical Chart



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนเฉลี่ยใช้การถ่วงน้ำหนักตามปริมาณสัญญาซื้อขายกับราคาอ้างอิง ณ สิ้นงวด และแสดงตามหน่วยค่าเฉลี่ยต่อสัญญาซื้อขายตามน้ำหนักอ้างอิงสัญญา

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Top 20 Most Active Volume

No.	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	AAVM20	1.83	-0.05	1.88	6018	3897	-3721	4.95	1.99	1.50
2	IRPCM20	2.63	0.01	2.63	4345	8843	-1001	4.60	2.78	2.52
3	VGIM20	7.50	-0.65	8.17	4021	51	0	5.11	8.04	6.75
4	THAIM20	6.69	-0.66	7.37	2282	2048	-70	5.53	7.60	5.43
5	TRUEM20	3.27	0.01	3.27	2180	29712	-1107	4.77	3.43	3.26
6	TBM20X	0.92	-0.01	0.93	2038	10174	1037	3.20	0.99	0.89
7	CPALLM20	68.56	-0.19	68.89	1552	2625	-726	8.45	68.65	63.57
8	GUNKULM20	2.60	-0.10	2.57	1531	2931	-500	6.46	2.69	2.38
9	PLANBM20	4.54	-0.02	4.57	1500	2088	500	3.53	4.85	3.87
10	JASM20	3.90	-0.08	3.99	1020	10525	3	4.76	4.02	3.61
11	SIRIM20	0.71	0.01	0.70	994	37648	-7	4.61	0.80	0.70
12	WHAM20	2.69	-0.03	2.73	944	10894	488	4.21	2.93	2.55
13	STECM20	15.00	-0.40	15.43	818	2137	201	4.88	15.71	13.51
14	PTTM20	33.99	-0.01	34.07	773	5840	12	4.36	34.58	31.32
15	PTTGCM20	36.91	-0.09	37.08	766	1457	-373	3.86	39.16	36.08
16	PSLM20	3.84	-0.06	3.91	704	2082	700	3.31	4.50	3.74
17	HMPROM20	13.80	0.20	13.63	703	1418	-502	4.21	14.55	12.67
18	RATCHM20	66.50	-0.25	66.89	601	159	81	5.08	67.01	61.30
19	LPNM20	3.41	-0.09	3.51	600	707	600	4.19	3.65	3.12
20	CBGM20	80.20	0.70	79.66	571	5065	66	4.45	82.00	71.55

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 5.2 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,713.3 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อหลังราคาร่วงลงติดต่อกัน 3 วันทำการรวมแล้ว 24 เหรียญฯ นอกจากนี้ราคาทองคำมีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น ภายหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอ นำโดยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ของจีดีพี 1Q63 หดตัวลง 4.8% และต่ำกว่าราคาเช่นเดียวกับดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายดิ่งลงแรงในเดือนมี.ค. จากผลกระทบของโควิด-19 ขณะที่ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐเมื่อคืนนี้ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิม พร้อมยืนยันจะตรึงอัตราดอกเบี้ย จนกว่าเศรษฐกิจสหรัฐจะฟื้นตัวขึ้น และเงินเฟ้อสูงเป้าหมาย 2% ภาพรวมทำให้ Dollar Index ปรับลดลง 0.3% ปิดบริเวณ 99.56 จุด ด้านกองทุน SPDR วานี้ กลับเข้าซื้อทองคำอีกครั้งจำนวน 8.19 ตัน หลังหยุดการเคลื่อนไหวไป 3 วันทำการก่อนหน้านี้ ทำให้ล่าสุดมีปริมาณการถือครองทองคำรวมทั้งสิ้น 1,056.5 ตัน สำหรับวันนี้ คงต้องติดตามการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่จะเปิดเผยวันนี้และพรุ่งนี้ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ดัชนีภาคการผลิต และการใช้จ่ายด้านการก่อสร้าง เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM20 เมื่อคืน ปรับลดลง 40 บาท ปิดอยู่ที่ 26,390 บาท เทียบเท่า 1,710.8 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,713 เหรียญฯ คาดราคา GFM20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 26,300-26,600 บาท เนื่องจากตลาดทองคำไทยจะปิดทำการหลายวันในช่วงสุดสัปดาห์นี้ ทำให้การมีสถานะลงทุนข้ามวันหยุดยาวมีความเสี่ยงมากขึ้น ดังนั้นฝ่ายวิจัยแนะนำให้นักลงทุน Trading GFM20 บริเวณ 1,700-1,730 เหรียญฯ เทียบเท่า 26,220-26,680 บาท และกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

GOLD Technical: ราคาทองคำแกว่งติดกลับขึ้นมาแรง กลับมายืนเหนือ \$1700 ได้ พร้อมทั้งเกิดเป็นแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง พร้อมทั้งยังทำรูปแบบการยก Low ขึ้น สะท้อนโมเมนตัมเชิงบวก ขณะที่ MACD เคลื่อนที่เหนือแกนศูนย์ สนับสนุน Price Action ที่เกิดขึ้น

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFJ20	26,279	0	0.00	162	542	-84
GFM20	26,390	50	0.19	163	640	4
GFQ20	26,350	-80	-0.30	94	286	-11

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J20	26,279	0	0.00	2,263	5,673	-753
GF10M20	26,420	40	0.23	4,706	9,924	715
GF10Q20	26,490	40	0.19	1,614	6,876	460

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session)

Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นใน

ช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

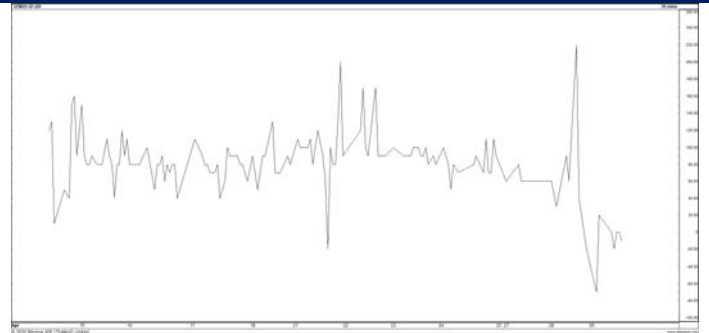
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	46	1,615.76	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)				
	32.00	32.25	32.50	32.75	33.00
1,600	24,337	24,527	24,717	24,907	25,097
1,620	24,641	24,834	25,026	25,219	25,411
1,640	24,945	25,140	25,335	25,530	25,725
1,660	25,249	25,447	25,644	25,841	26,038
1,680	25,554	25,753	25,953	26,153	26,352
1,700	25,858	26,060	26,262	26,464	26,666
1,720	26,162	26,366	26,571	26,775	26,980
1,740	26,466	26,673	26,880	27,087	27,293
1,760	26,771	26,980	27,189	27,398	27,607

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

Spread ระหว่าง GFM20 – GFJ20



ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงกุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
26,528.61	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,478.61	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,428.61	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,378.61	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,328.61	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,278.61	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,228.61	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,178.61	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,128.61	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,078.61	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,028.61	-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
26,528.61	250.0	2,500	(210)	2,290
26,478.61	200.0	2,000	(210)	1,790
26,428.61	150.0	1,500	(210)	1,290
26,378.61	100.0	1,000	(210)	790
26,328.61	50.0	500	(210)	290
26,278.61	0.0	-	(210)	(210)
26,228.61	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,178.61	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,128.61	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,078.61	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,028.61	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา : ฝ่ายวิจัย ASPS