



SET50 Futures:

SET50 น่าจะพักตัวในช่วงสั้นหลังน้ำหนักบวกจากเรื่องวัคซีนเบาบาง แนะนำ Trading S50Z20 ในกรอบ 870 – 885 จุด และให้ถือ Short วัฏหารราคาขึ้นไปแต่ละกรอบบน

SET50 Option:

แนะนำให้สลับกลับมาเปิด Long S50Z20P900 ที่ 39 จุด (SET50=885) เป้าทำกำไร 54 จุด (SET50=870) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long SCCZ20 ทุน 360 บาท ซึ่งปัจจุบันมีกำไร 17.26% เป้าทำกำไรที่ 380 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ 362.50 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 10%

นักลงทุนเปิด Long VGIZ20 ได้ที่ 6.90 บาท ปัจจุบันขาดทุน 9.5% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 7.40 บาท Cut Loss 0.15 บาทจากทุน

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวลดลงต่อ คาดว่าน่าจะผันผวนในกรอบแคบลงรอปัจจัยใหม่ แนะนำ Trading GFZ20 ในกรอบ 26650 – 27080 บาท (1850 – 1880\$)

SET50 Index Futures / Option **P. 2**

Single Stock Futures **P. 4**

Gold Futures **P. 7**

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

- แอปพลิเคชัน: **ASP Smart**
- Telegram: **ASIA PLUS GROUP**
(<http://bit.ly/TeleAsiaplusgroup>)

สถานะของนักลงทุน

| | All Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 315,821 | 242,434 | 73,387 | 58,040 | 11,437 | 12,965 |
| Foreign | 275,477 | 301,146 | -25,669 | -67,637 | -55,819 | -279,429 |
| Retail | 471,028 | 518,746 | -47,718 | 9,597 | 44,382 | 266,464 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 87,077 | 80,853 | 6,224 | 336 | -441 | 9,118 |
| Foreign | 176,816 | 189,082 | -12,266 | -31,193 | -5,159 | -31,488 |
| Retail | 234,468 | 228,426 | 6,042 | 30,857 | 5,600 | 22,370 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 206,006 | 137,128 | 68,878 | 57,757 | 5,811 | 18,429 |
| Foreign | 43,356 | 38,115 | 5,241 | -16,486 | -40,924 | -219,260 |
| Retail | 164,223 | 238,342 | -74,119 | -41,271 | 35,113 | 200,831 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 15,489 | 17,371 | -1,882 | -2,512 | 1,450 | 3,613 |
| Foreign | 55,305 | 73,949 | -18,644 | -19,958 | -9,736 | -28,681 |
| Retail | 62,961 | 42,435 | 20,526 | 22,470 | 8,286 | 25,068 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 1,551 | 1,720 | -169 | -325 | -1,604 | -2,734 |
| Foreign | 947 | 2 | 945 | 899 | 672 | -497 |
| Retail | 12,656 | 13,432 | -776 | -574 | 932 | 2,489 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|--------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 581 | 1,505 | -924 | -747 | -370 | 2,022 |
| Foreign | 54 | 109 | -55 | -54 | -163 | 3,495 |
| Retail | 11,154 | 10,175 | 979 | 800 | 420 | -5,679 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรม เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

การปรับขึ้นของตลาดหุ้นทั่วโลกในช่วงตั้งแต่ต้นเดือนที่ผ่านมาจะชี้บ่งชี้ว่าของผล การเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่เชื่อว่าคุณโจ ไบเดน เป็นผู้ชนะรวมถึงความคืบหน้า ผลการทดสอบวัคซีนจากบริษัท Pfizer ไปมากแล้ว โดยเฉพาะ SET50 Index ปรับขึ้น แรง 17.67% ในระยะถัดไปจะเป็นช่วงของการติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ โดย ในส่วนของการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯอาจเห็นบางรัฐมีการกลับมานับคะแนน ใหม่ทำให้ผลอย่างเป็นทางการล่าช้าออกไป ด้านวัคซีนให้นำหนักไปที่ความสามารถที่จะ นำมาใช้ในวงกว้างซึ่งปัจจุบันเชื่อว่าจะเกิดขึ้นได้ในช่วง 2H64 ส่วนประเด็นอื่นๆเชื่อ ว่าความสนใจจะกลับมาอยู่ที่การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในหลายประเทศที่ยังคง เร่งตัวโดยเฉพาะในสหรัฐฯที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังคงเพิ่มขึ้นรายวันทำจุดสูงสุดเป็น ประวัติการณ์ ส่วนในประเทศที่อยู่ในช่วงติดตามการรายงานผลประกอบการ 3Q63 ภายใต้สถานการณ์ที่เริ่มขาดปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนอาจทำให้ SET50 Index เข้าสู่ช่วง พักตัวในระยะสั้น โดยวันนี้คาดการณ์ที่ 870-885 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 น่าจะพักตัวในช่วงสั้นหลังน้ำหนักบวกจากเรื่องวัคซีนเบา ลง แนะนำ Trading S50Z20 ในกรอบ 870 – 885 จุด และให้ถือ Short ไว้หากราคาขึ้นไปแตะกรอบบน

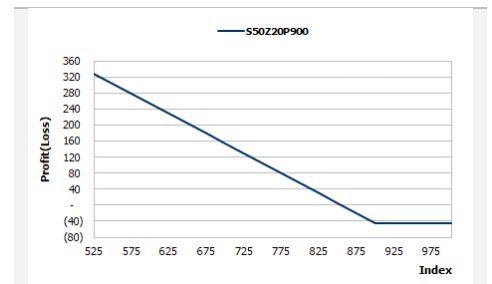
Spread Trading: Spread ระหว่าง S50H21-S50Z20 ปัจจุบันอยู่ที่ -4.7 จุด อยู่สูง กว่าทางทฤษฎีที่ -7.93 จุด แนะนำให้ถือ Short Spread ที่ไม่ต่ำกว่า -4.0 จุด โดย คาดหวังทำกำไรเมื่อ Spread ลู่เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -7.93 จุด

SET50 Option: แนะนำให้สลับกลับมาซื้อเปิด Long S50Z20P900 ที่ 39 จุด (SET50=885) เป้าทำกำไร 54 จุด (SET50=870) Cut Loss 3 จุดจากทุน

| | SET50 | S50Z20 | S50H21 |
|---------|-------|--------|--------|
| แนวรับ | 870 | 870 | 865 |
| แนวต้าน | 885 | 885 | 880 |

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำ กลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

- แอปพลิเคชัน: [ASP Smart](#)
- Telegram: [ASIA PLUS GROUP](#)
(<http://bit.ly/TeleAsiaplusgroup>)



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุด ของดัชนี

| | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|-------------|--------|----------------------|------------------------|
| SET50 Index | 878.09 | 33.15503 | 39.75216 |

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 |
|------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50Z20C900 | 26.40 | 1.90 | > 926.4 | 0.00 | 26.40 | 5.50% | 20.18 | 1283 | 2185 | 27.65 | 0.41 | 13.79 | 0.1 |
| S50Z20C875 | 37.10 | 2.10 | > 912.1 | 3.09 | 34.01 | 3.87% | 30.94 | 1479 | 2771 | 28.23 | 0.53 | 12.45 | 0.0 |
| S50Z20C850 | 53.00 | 3.30 | > 903 | 28.09 | 24.91 | 2.84% | 45.03 | 985 | 2933 | 30.05 | 0.62 | 10.34 | 0.0 |
| S50Z20C825 | 68.50 | 1.50 | > 893.5 | 53.09 | 15.41 | 1.75% | 62.35 | 421 | 3013 | 29.81 | 0.73 | 9.34 | 0.0 |
| S50Z20C800 | 90.50 | 3.90 | > 890.5 | 78.09 | 12.41 | 1.41% | 82.46 | 684 | 2832 | 32.67 | 0.79 | 7.71 | 0.0 |

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 |
|------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50Z20P900 | 46.10 | 1.40 | < 853.9 | 21.91 | 24.19 | -2.75% | 42.64 | 143 | 149 | 27.07 | -0.59 | -11.54 | 0.0 |
| S50Z20P875 | 34.50 | 1.90 | < 840.5 | 0.00 | 34.50 | -4.28% | 28.42 | 589 | 636 | 28.23 | -0.47 | -11.96 | 0.0 |
| S50Z20P850 | 24.60 | 2.90 | < 825.4 | 0.00 | 24.60 | -6.00% | 17.52 | 546 | 1082 | 29.18 | -0.36 | -12.61 | -0.1 |
| S50Z20P825 | 17.00 | 2.60 | < 808 | 0.00 | 17.00 | -7.98% | 9.86 | 953 | 1523 | 30.26 | -0.28 | -13.42 | -0.1 |
| S50Z20P800 | 11.20 | 1.00 | < 788.8 | 0.00 | 11.20 | -10.17% | 4.99 | 1443 | 3580 | 30.93 | -0.19 | -13.69 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|------------|--------|-------|-------|----------------|
| SET50 | 878.09 | 59.02 | 6.72% | 11/11/2020 |

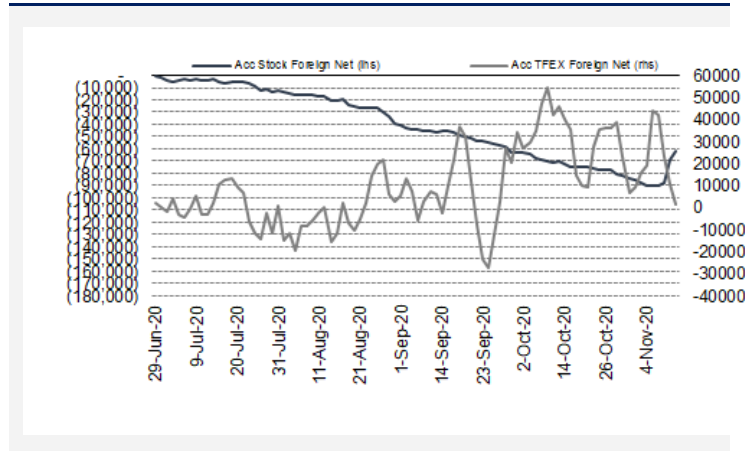
| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|------|------|---------|---------|--------|
| S50V20 | 750.83 | 0.0 | 0.0% | 15 | 629 | 0 |
| S50X20 | 875.20 | 53.9 | 6.2% | 95 | 175 | -14 |
| S50Z20 | 877.80 | 58.2 | 6.6% | 378,107 | 351,645 | -8,840 |
| S50H21 | 873.10 | 58.4 | 6.7% | 45,457 | 29,301 | 1,796 |
| S50M21 | 868.90 | 58.4 | 6.7% | 6,277 | 6,949 | 236 |
| S50U21 | 864.40 | 58.6 | 6.8% | 2,883 | 2,711 | 95 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | สถานะ Long(Short) | | | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
|-----------------------------------|-------------------|---------|--------|---------|-----------|---------|
| | Long | Short | Net | | | |
| สถาบัน | 61,174 | 57,140 | 4,034 | 10,258 | 23,871 | 11,532 |
| ต่างชาติ | 157,667 | 167,023 | -9,356 | -21,622 | -37,187 | -18,849 |
| รายย่อย | 214,203 | 208,881 | 5,322 | 11,364 | 13,316 | 7,317 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

II: SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล | | | | | |
|--------|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 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: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

| SET 50 Sensitivity | PER | 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 | |

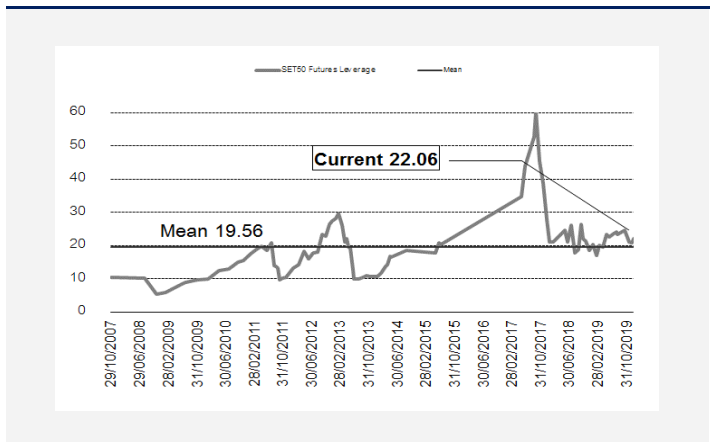
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

| ราคาปิด Futures | chg (จุด) เทียบกับ | นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | |
|-----------------|--------------------|---|-------------------------|--------------------|--|
| | | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ | |
| 882.80 | 5.0 | 1,000 | (186) | 814 | |
| 881.80 | 4.0 | 800 | (186) | 614 | |
| 880.80 | 3.0 | 600 | (186) | 414 | |
| 879.80 | 2.0 | 400 | (186) | 214 | |
| 878.80 | 1.0 | 200 | (186) | 14 | |
| 877.80 | 0.0 | 0.0 | (186) | (186) | |
| 876.80 | -1.0 | (200) | (186) | (386) | |
| 875.80 | -2.0 | (400) | (186) | (586) | |
| 874.80 | -3.0 | (600) | (186) | (786) | |
| 873.80 | -4.0 | (800) | (186) | (986) | |
| 872.80 | -5.0 | (1,000) | (186) | (1,186) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ระดับ Leverage ของ SET50 Futures



ที่มา: Thailand Clearing House, ฝ่ายวิจัย ASPS

Single Stock Futures

Long SCCZ20

กำไร 3Q63 เติบโตเหนือความคาดหมาย หนุนด้วยธุรกิจปิโตรเคมี และ ซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ช่วยชดเชยกำไรจากธุรกิจ Packaging ที่ลดลง หากมองข้ามกำไร 4Q63 ที่หดตัว ให้นำหนักต่อการเติบโตรอบใหญ่ในระยะ 3-5 ปีข้างหน้า จากแผนขยายทุกธุรกิจหลัก โดยเฉพาะกำลังการผลิตของธุรกิจปิโตรเคมีที่จะเพิ่มขึ้นราว 70% หลังจากโครงการ LSP ในเวียดนามเสร็จสิ้น รวมถึงการเติบโตของแบบก้าวกระโดดของธุรกิจ Packaging ปัจจุบัน PER 14 เท่าและ Yield 4% ส่วน FV64 อยู่ที่ 430 บาท ภาพทางเทคนิค ยืนเหนือเส้น EMA 200 วันที่ 357 บาท พร้อมกับเกิดแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อเข้าสนับสนุน Upside เปิดกว้าง ประเมินว่ามีโอกาสเปลี่ยนแนวโน้มเป็นขาขึ้น หากย่อมาบริเวณ 360 บาทเป็นจังหวะเข้าสะสม

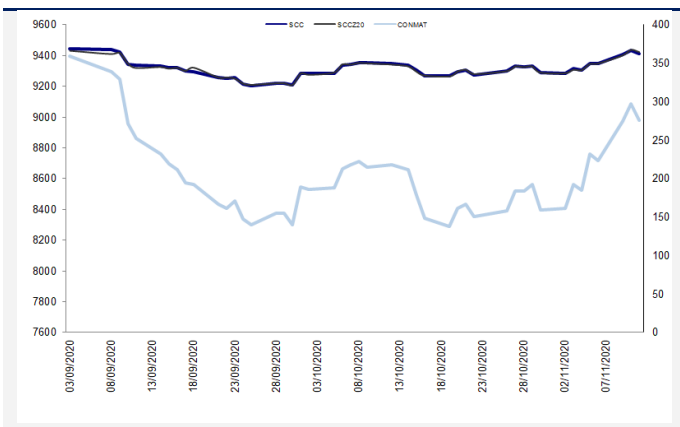
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long SCCZ20 ทุน 360 บาท ซึ่งปัจจุบันมีกำไร 17.26% เป้าทำกำไรที่ 380 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ 362.50 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 10%

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| SCCZ20 | 364.59 | 1.59 | 362.78 | 86 | 768 | 39 | 13.09 | 18.46% | 13.76 | 1.47 | -1.10% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



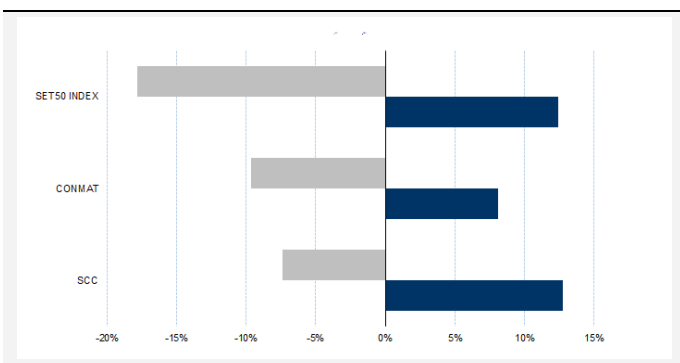
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| บัลลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ | กำไร |
| 365.09 | 0.5 | 500 | 33.81 | 466 | |
| 364.99 | 0.4 | 400 | 33.81 | 366 | |
| 364.89 | 0.3 | 300 | 33.81 | 266 | |
| 364.79 | 0.2 | 200 | 33.81 | 166 | |
| 364.69 | 0.1 | 100 | 33.81 | 66 | |
| 364.59 | 0.0 | - | 33.81 | (34) | |
| 364.49 | -0.1 | (100) | 33.81 | (134) | |
| 364.39 | -0.2 | (200) | 33.81 | (234) | |
| 364.29 | -0.3 | (300) | 33.81 | (334) | |
| 364.19 | -0.4 | (400) | 33.81 | (434) | |
| 364.09 | -0.5 | (500) | 33.81 | (534) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long VGIZ20

พลิกกลับมา กำไร 2Q63/64 เท่ากับ 12 ล้านบาท ดีกว่าที่ฝ่ายวิจัยและตลาดคาด โดย รายได้กลับมาฟื้นตัวเด่น 61% QoQ จากอัตราการใช้สื่อที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 50% (1Q63/64=30%) ประเมินว่าทิศทางของกำไรจะฟื้นตัวต่อเนื่องของกำไรใน 3Q63/64 โดยมีปัจจัยหนุนจากการเข้าสู่ High Season และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ประเมิน มูลค่าเป้าหมายเหมาะสมใหม่ ปี 2563 Upside 22.30%

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบนของรูปแบบ Symmetrical Triangle บ่งชี้ภาพการ ฟื้นตัว ระยะสั้นหากผ่าน 7.15 บาทได้ จะเป็นการเปิด Upside มีโอกาสขึ้นทดสอบแนว ด้านถัดไปบริเวณ 7.40 บาท ในระยะถัดไป

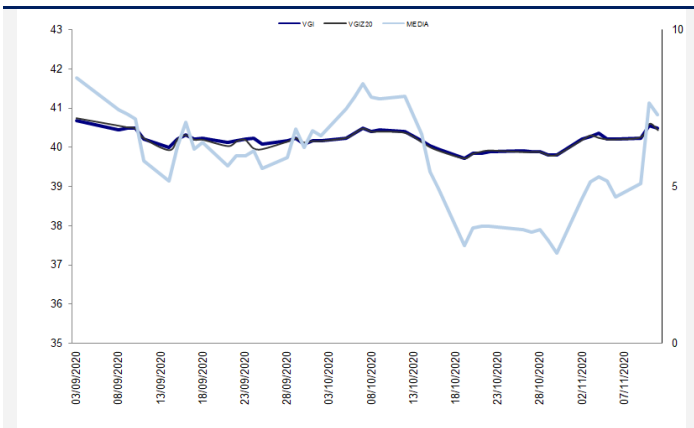
กลยุทธ์การลงทุน

นักลงทุนเปิด Long VGIZ20 ได้ที่ 6.90 บาท ปัจจุบันขาดทุน 9.5% แนะนำถือต่อ เป้า ทำกำไรที่ 7.40 บาท Cut Loss 0.15 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| VGIZ20 | 6.80 | -0.05 | 6.85 | 3 | 5464 | 0 | 5.46 | 24.09% | 177.47 | 4.57 | -76.65% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



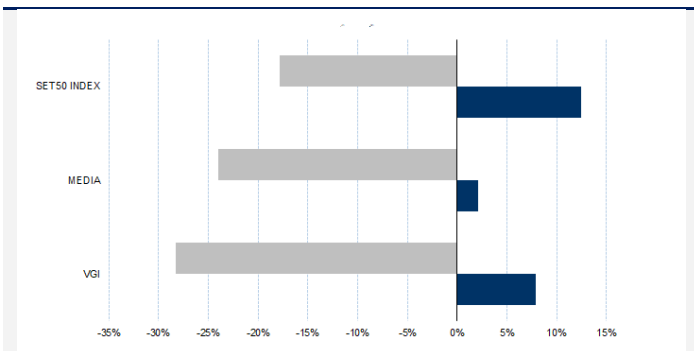
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| นักลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|------------------------|------------|-------------------------|-----------------|-----------------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (บาท) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) |
| 7.30 | 0.5 | 500 | 1.66 | 498 | |
| 7.20 | 0.4 | 400 | 1.66 | 398 | |
| 7.10 | 0.3 | 300 | 1.66 | 298 | |
| 7.00 | 0.2 | 200 | 1.66 | 198 | |
| 6.90 | 0.1 | 100 | 1.66 | 98 | |
| 6.80 | 0.0 | - | 1.66 | (2) | |
| 6.70 | -0.1 | (100) | 1.66 | (102) | |
| 6.60 | -0.2 | (200) | 1.66 | (202) | |
| 6.50 | -0.3 | (300) | 1.66 | (302) | |
| 6.40 | -0.4 | (400) | 1.66 | (402) | |
| 6.30 | -0.5 | (500) | 1.66 | (502) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



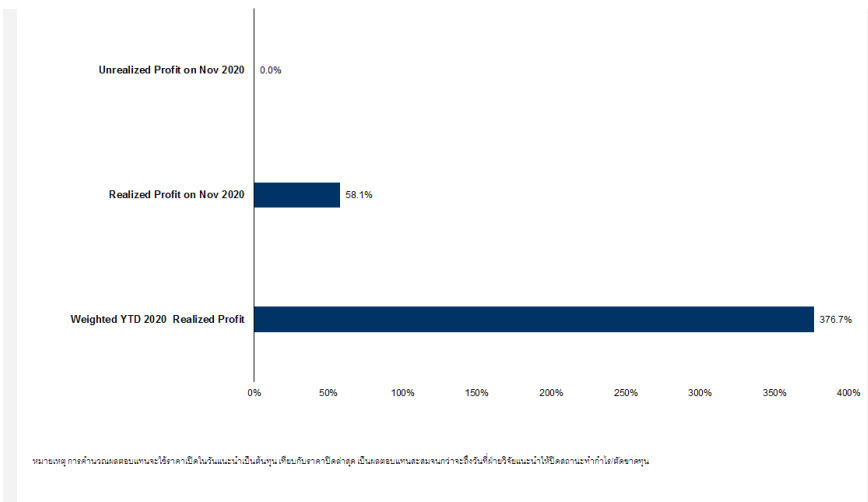
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

| No. | Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|-----|-----------|--------------|-------|------------------|------|-------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | PSLZ20 | 5.50 | -0.05 | 5.55 | 2721 | 1687 | 492 | 5.22 | 5.50 | 5.03 |
| 2 | IVLZ20 | 26.38 | -0.12 | 26.48 | 2035 | 4712 | 26 | 6.46 | 26.61 | 23.75 |
| 3 | BEMZ20 | 9.15 | -0.05 | 9.19 | 2011 | 16545 | -5 | 12.74 | 9.21 | 8.42 |
| 4 | PTTZ20 | 38.25 | 0.00 | 38.23 | 1921 | 9656 | -1402 | 11.18 | 38.75 | 33.04 |
| 5 | IRPCZ20 | 2.54 | 0.00 | 2.54 | 1615 | 35276 | -21 | 7.43 | 2.60 | 2.11 |
| 6 | CHGZ20 | 2.54 | 0.02 | 2.52 | 1541 | 3047 | -471 | 9.47 | 2.67 | 2.51 |
| 7 | TRUEZ20 | 3.05 | -0.01 | 3.06 | 1445 | 35391 | 1218 | 8.05 | 3.06 | 2.86 |
| 8 | CPALLZ20 | 63.90 | 0.40 | 63.46 | 1350 | 6633 | -739 | 14.41 | 64.50 | 57.85 |
| 9 | MINTZ20X | 22.85 | 0.05 | 22.79 | 960 | 9069 | -400 | 6.54 | 23.45 | 18.36 |
| 10 | BANPUZ20 | 7.39 | 0.04 | 7.35 | 923 | 9895 | -502 | 8.79 | 7.40 | 6.75 |
| 11 | BTSZ20X | 10.15 | -0.15 | 10.29 | 912 | 38303 | -599 | 9.90 | 10.15 | 9.23 |
| 12 | TUZ20 | 15.00 | -0.10 | 15.09 | 855 | 2515 | -382 | 8.28 | 15.38 | 14.84 |
| 13 | HMPROZ20 | 15.07 | -0.13 | 15.19 | 816 | 1786 | 3 | 9.52 | 15.20 | 14.05 |
| 14 | CKZ20 | 17.38 | -0.42 | 17.79 | 728 | 2572 | 325 | 8.08 | 17.51 | 15.65 |
| 15 | CKPZ20 | 5.01 | 0.01 | 5.00 | 634 | 5616 | -509 | 5.26 | 5.32 | 4.62 |
| 16 | STAZ20 | 26.25 | 0.00 | 26.23 | 630 | 6327 | 406 | 5.48 | 31.83 | 25.00 |
| 17 | KCEZ20 | 35.75 | 0.00 | 35.73 | 555 | 1549 | 151 | 6.72 | 37.94 | 33.89 |
| 18 | WHAZ20 | 2.84 | 0.02 | 2.82 | 541 | 17166 | 515 | 6.75 | 2.84 | 2.57 |
| 19 | WHAZ20 | 2.84 | 0.02 | 2.82 | 541 | 17166 | 515 | 6.75 | 2.84 | 2.57 |
| 20 | GUNKULZ20 | 2.34 | 0.00 | 2.34 | 518 | 11075 | -499 | 8.80 | 2.39 | 2.20 |

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 9.2 เหรียญฯ หรือ 0.5% ปิดอยู่ที่ 1,865.4 เหรียญฯ แรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น หลังผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐปรับเพิ่มขึ้น หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.32% ปิดบริเวณ 93.04 จุด นอกจากนี้ที่ชนะเชิงบวกเกี่ยวกับพัฒนาการของวัคซีนโควิด-19 ได้สร้างความหวังเรื่องการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ ทำให้นักลงทุนบางส่วนทยอยทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย เพื่อโยกเงินลงทุนเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง โดยกองทุน SPDR วานนี้ รายงานปริมาณการถือครองทองคำลดลง 9.05 ตัน ปิดที่ระดับ 1,240.74 ตัน สำหรับวันนี้ และพุ่งนี้ ทางสหรัฐจะรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญได้แก่ ดัชนีราคาผู้ผลิตและผู้บริโภค ,จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ20 เมื่อคืน ปรับลดลง 160 บาท ปิดอยู่ที่ 26,890 บาท เทียบเท่า 1,866.4 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,863-1,865 เหรียญฯ คาดราคา GFZ20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 26,750-27,050 บาท จากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำวานนี้ ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Long GFZ20 ต้นทุนเฉลี่ย 27,050 บาท ทำการปิดสถานะและรับรู้ผลขาดทุน 100 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ประเมินราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบ 1,850-1,880 เหรียญฯ เพื่อรอปัจจัยใหม่เข้ามาขับเคลื่อน จึงแนะนำให้ให้นักลงทุน Trading บริเวณ 26,650-27,080 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากราคาทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

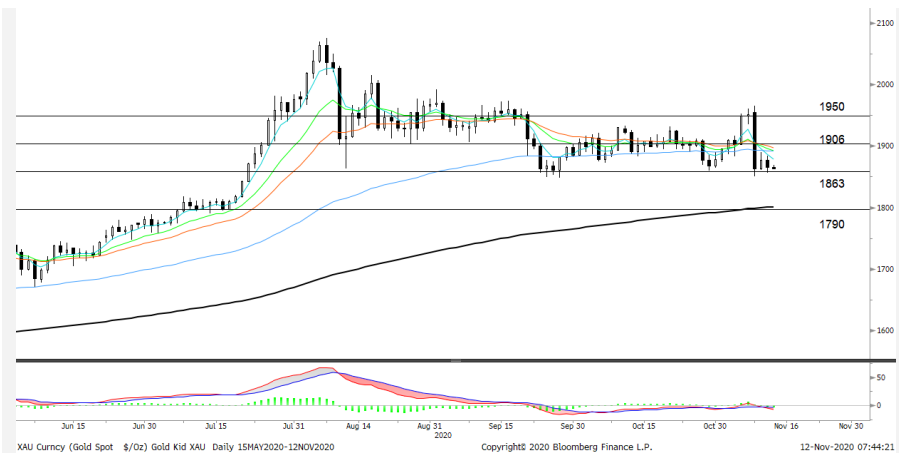
| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|------|-----|--------|
| GFZ20 | 26,890 | -160 | -0.59 | 14 | 630 | -2 |
| GFG21 | 26,850 | -190 | -0.70 | 23 | 390 | 0 |
| GFJ21 | 27,120 | -200 | 0.00 | 2 | 392 | 0 |

Mini Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|-------|--------|--------|
| GF10Z20 | 26,830 | -220 | -0.81 | 3,111 | 10,900 | -318 |
| GF10G21 | 26,880 | -220 | -0.81 | 726 | 6,128 | 16 |
| GF10J21 | 26,950 | -200 | -0.74 | 388 | 3,662 | 79 |

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 u. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 u.
ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

เทคนิค Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ราคาทองคำขึ้นเกิดแท่งเทียนแดงยาว ลงมาหลังจากขึ้นทดสอบแนวต้านที่ \$1950 บ่งชี้สัญญาณเชิงลบทางเทคนิค หากแนวรับ \$1863 เอาไม่อยู่ จะเป็นการเปิด Downside โดยมีแนวรับถัดไปที่ \$1790

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

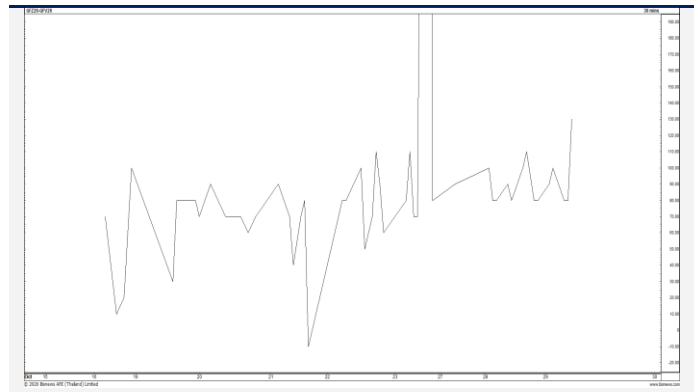
| | ←-----> | | | | | | | | | | |
|----|----------|----------|----------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 93 | 94 | 95 | Dollar Index | | | | แข็งค่า | | | |
| | | | | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 | 102 | |
| 40 | 1,617.66 | 1,589.21 | 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 | 1,583.52 | 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) | | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|--|
| | 31.00 | 31.25 | 31.50 | 31.75 | 32.00 | |
| 1,780 | 26,229 | 26,440 | 26,652 | 26,863 | 27,075 | |
| 1,810 | 26,671 | 26,886 | 27,101 | 27,316 | 27,531 | |
| 1,840 | 27,113 | 27,331 | 27,550 | 27,769 | 27,987 | |
| 1,870 | 27,555 | 27,777 | 27,999 | 28,221 | 28,444 | |
| 1,900 | 27,997 | 28,223 | 28,448 | 28,674 | 28,900 | |
| 1,930 | 28,439 | 28,668 | 28,898 | 29,127 | 29,356 | |
| 1,960 | 28,881 | 29,114 | 29,347 | 29,580 | 29,813 | |
| 1,990 | 29,323 | 29,559 | 29,796 | 30,032 | 30,269 | |
| 2,020 | 29,765 | 30,005 | 30,245 | 30,485 | 30,725 | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFV20 – GFQ20



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

| บัลลงกุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
|---|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 27,140.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 27,090.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 27,040.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 26,990.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 26,940.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 26,890.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 26,840.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 26,790.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 26,740.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 26,690.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 26,640.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

| บัลลงกุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
|--|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 27,080.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 27,030.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 26,980.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 26,930.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 26,880.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 26,830.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 26,780.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 26,730.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 26,680.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 26,630.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 26,580.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส