



SET50 Futures:

สถานะ: Short S50Z20 ทุน 893 จุด ปิดรับกำไร 8 จุด เชื่อว่า SET50 ยังมี Momentum ในการเหวี่ยงขึ้น Trading S50Z20 กรอบ 900-915 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

ประเมินว่า SET 50 ยังมีแรงหนุนจาก Fund Flow และนำไปหรือเปิด Long S50Z20C900 ที่ 15 จุด (SET50=895) เป้ากำไรที่ 35 จุด (SET50=915) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ: Long ADVANCZ20 ทุน 175.10 บาท มีกำไร 7.5% และนำไปเปิด เป้ากำไรที่ 182 บาท Stop profit ที่ทุน การเปิดตัว iPhone ใหม่ที่รองรับ 5G น่าจะเป็นบวกต่อราคาหุ้น

นักลงทุนเปิด Long CPFZ20 ได้ที่ทุน 28.20 บาท ปัจจุบันมีกำไร 30.4% และนำไปต่อ ปรับเป้ากำไรไปที่ 30.50 บาท Stop profit ที่ 28.75 บาท Lock กำไรขึ้นต่ำ 20%

Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนในกรอบที่แคบลง เพราะปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานแต่ละเรื่องมี น้ำหนักไม่มาก และนำ Trading GFZ20 กรอบ 26630 – 27060 บาท (1850 – 1880\$)

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถ ดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการ เพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขาย ระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น 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	150,773	212,998	-62,225	-95,014	-146,395	-224,932
Foreign	109,510	118,000	-8,490	696	28,035	-293,430
Retail	306,008	235,293	70,715	94,318	118,360	518,362

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	49,013	54,465	-5,452	-16,518	-13,238	8,668
Foreign	82,835	94,569	-11,734	-6,617	9,198	-45,153
Retail	123,498	106,312	17,186	23,135	4,040	36,485

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	94,226	148,039	-53,813	-72,684	-125,065	-219,106
Foreign	14,879	12,625	2,254	8,043	16,646	-238,459
Retail	151,266	99,707	51,559	64,641	108,419	457,565

Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,659	2,194	2,465	1,336	643	5,331
Foreign	11,796	10,804	992	-726	3,202	-6,468
Retail	10,166	13,623	-3,457	-610	-3,845	1,137

Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	534	565	-31	68	-392	-1,141
Foreign	3	2	1	0	1,439	328
Retail	4,644	4,611	33	-64	398	299

Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	196	441	-245	-261	-917	-1,772
Foreign	2	508	-506	-924	-1,248	766
Retail	4,632	4,387	245	261	1,922	4,492

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมณ, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรร เกิดมนตรี

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

การรายงาน GDP Growth 3Q63 บ้านเราในสัปดาห์ก่อนที่ออกมาติดลบ -6.4%yoy ซึ่งดีกว่าคาด ส่งผลให้หลายสำนักเศรษฐกิจทยอยปรับคาดการณ์ GDP Growth 63 หดตัวลดลง อาทิ สภาพัฒนาปรับคาดการณ์ GDP Growth 63 หดตัว -6.0%yoy จากเดิม -7.5%yoy กระทรวงการคลังคาดหดตัว -7.7%yoy จากเดิม -8.5%yoy ซึ่งสอดคล้องไปกับมุมมองของฝ่ายวิจัยที่ประเมิน Downside ทางเศรษฐกิจมีไม่มากแล้วและได้มีการปรับ GDP Growth 63 หดตัวที่ -6.5%yoy จากเดิม -7.9%yoy ไปเมื่อสัปดาห์ก่อน มองปัจจัยข้างต้นน่าจะเป็นบวกต่อตลาดหุ้นไทยในอีกทางหนึ่ง สำหรับประเด็นอื่นๆให้ความสนใจที่มาตรการชะลอการแข็งค่าเงินบาทของ ธปท.ที่ประกอบด้วย 1) ให้คนไทยฝากเงินตราต่างประเทศได้เสรี (FCD) และโอนเงินระหว่างบัญชี FCD ของคนไทยได้เสรี 2) ปรับเกณฑ์ให้นักลงทุนรายย่อยและสถาบันสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้สะดวกมากขึ้นและ 3) ให้ผู้ลงทุนตราสารหนี้ไทยต้องลงทะเบียนแสดงตัวตนก่อนซื้อโดยรวมเป็นการพยายามผลักดันให้เม็ดเงินไหลออกตามกลไกปกติ จึงไม่น่าจะกระทบต่อทิศทาง Fund Flow ต่างชาติไหลเข้าสู่ตลาดหุ้น ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่เป็นบวกข้างต้นเชื่อว่า SET50 Index อยู่ในช่วงปรับขึ้นตามกรอบ 900-915 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Short S50Z20 ทุน 893 จุดถูกปิดทำกำไรที่ 885 จุดรับรู้กำไร 8 จุด สำหรับวันนี้คาด SET50 Index ยังปรับขึ้นต่อจากแรงหนุนของการปรับคาดการณ์ GDP Growth และ Fund Flow แนะนำสลับมารอง Long S50Z20 ที่ 900 จุด เป้าทำกำไรที่ 915 จุดและ Cut Loss 4 จุดจากทุน

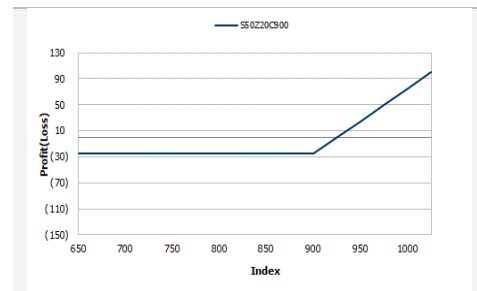
Spread Trading: Spread ระหว่าง S50H21-S50Z20 ปัจจุบันอยู่ที่ -4.10 จุด อยู่สูงกว่าทางทฤษฎีที่ -7.93 จุด แนะนำให้รอก Short Spread ที่ไม่ต่ำกว่า -4.0 จุด โดยคาดหวังทำกำไรเมื่อ Spread ลู่เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -7.93 จุด

SET50 Option: แนะนำให้รอกเปิดสถานะ Long S50Z20C900 ที่ 15 จุด (SET50 = 895) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50 = 915 จุด) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

	SET50	S50Z20	S50H21
แนวรับ	900	900	895
แนวต้าน	915	915	910

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	904.47	33.18912	36.21476

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	25.00	7.40	> 925	4.47	20.53	2.27%	34.91	879	3237	19.35	0.55	19.73	0.0
S50Z20C875	40.50	10.50	> 915.5	29.47	11.03	1.22%	49.06	345	3653	19.96	0.71	15.79	0.0
S50Z20C850	60.10	12.00	> 910.1	54.47	5.63	0.62%	66.17	115	2878	19.40	0.84	12.72	0.0
S50Z20C825	82.10	14.10	> 907.1	79.47	2.63	0.29%	85.89	129	2740	22.79	0.90	9.90	0.0
S50Z20C800	106.00	11.50	> 906	104.47	1.53	0.17%	107.69	44	2528	27.78	0.91	7.80	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	21.00	-6.30	< 879	0.00	21.00	-2.82%	30.25	500	721	19.04	-0.45	-19.45	0.0
S50Z20P875	11.30	-4.90	< 863.7	0.00	11.30	-4.51%	19.41	624	1643	19.53	-0.29	-22.67	0.0
S50Z20P850	6.70	-2.40	< 843.3	0.00	6.70	-6.76%	11.53	650	2553	21.85	-0.18	-23.03	-0.1
S50Z20P825	3.60	-1.60	< 821.4	0.00	3.60	-9.18%	6.27	555	3196	23.28	-0.11	-24.23	-0.1
S50Z20P800	2.40	-0.80	< 797.6	0.00	2.40	-11.82%	3.08	749	5018	26.03	-0.07	-22.80	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	904.47	0.00	0.00%	22/11/20

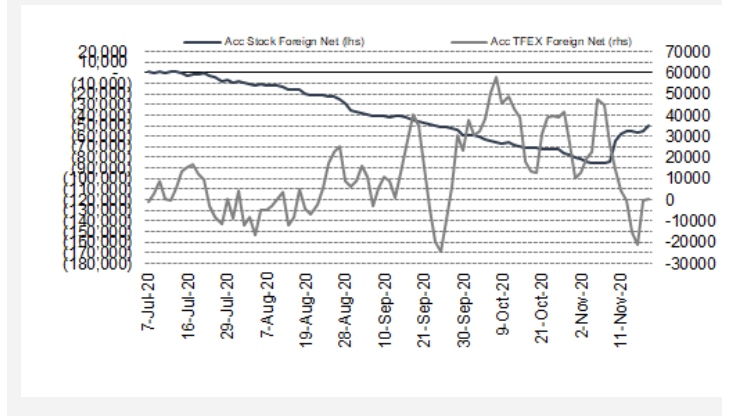
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V20	750.83	0.0	0.0%	15	629	0
S50X20	905.00	16.5	1.8%	39	167	2
S50Z20	903.90	14.1	1.6%	221,768	347,941	-15,919
S50H21	899.70	14.0	1.6%	24,714	33,338	-115
S50M21	895.40	13.9	1.6%	6,182	7,714	489
S50U21	890.90	14.5	1.6%	2,554	3,173	-43

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	150,043	211,992	-61,949	-16,518	-17,173	-5,789
ต่างชาติ	109,510	117,998	-8,488	-6,617	-51,221	-67,688
รวมย่อย	296,732	226,295	70,437	23,135	68,394	73,477

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ: SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ชี้อยู่ไกล - ชี้อยู่ใกล้

	S50J20	S50K20	S50M20	S50N20	S50Q20	S50U20
ณ 29 เม.ย.63	-1.60	-1.32	-1.47	-5.84	-6.88	
ณ 28 พ.ค.63	0.28	0.13	-0.15	-4.23	-5.28	
ณ 29 มิ.ย.63			-0.15	-4.52	-5.56	
ณ 30 ก.ค.63				-4.37	-5.41	
ณ 28 ส.ค.63						-1.04
ณ 29 ก.ย.63						

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

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

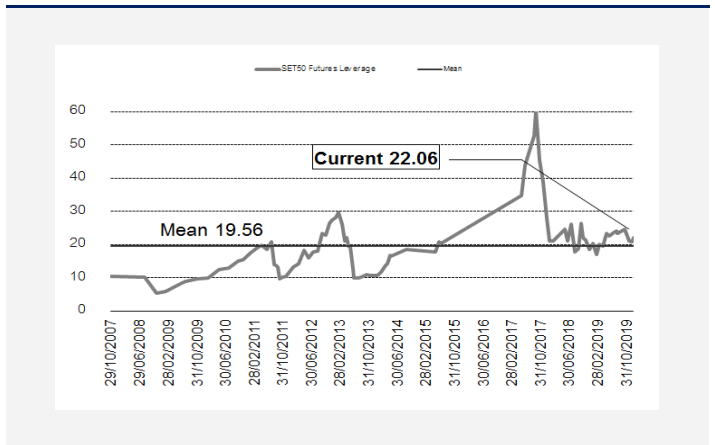
คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม + VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
908.60	5.0	1,000	(186)	814
907.60	4.0	800	(186)	614
906.60	3.0	600	(186)	414
905.60	2.0	400	(186)	214
904.60	1.0	200	(186)	14
903.60	0.0	0.0	(186)	(186)
902.60	-1.0	(200)	(186)	(386)
901.60	-2.0	(400)	(186)	(586)
900.60	-3.0	(600)	(186)	(786)
899.60	-4.0	(800)	(186)	(986)
898.60	-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 ADVANCZ20

จุดเด่นสำคัญที่ความสามารถในการรักษารฐานกำไรและฐานะการเงินแข็งแกร่ง ขณะที่กำไรปกติ 3Q63 ไกล่เคียงคาด ทรงตัว qoq แต่ไม่สำคัญเท่าหลังจากนี้ ที่ได้รับความคาดหวังประโยชน์ 5G เข้ามาเสริม หลัง iPhone 5G กำหนดเริ่มขาย 27 พ.ย. นี้ ถึงแม้ปี 2564 ยังอาจหักล้างต้นทุนคลื่นที่เข้ามาเพิ่ม แต่เชื่อรักษากำไรมั่นคงในระดับให้ Yield เกินปีละ 3.5% ได้สบาย บวกกับ Upside เปิดราว 20.45% FV 2563 ที่ 220 บาท ภาพทางเทคนิค ทิศทางราคาทำจังหวะ Higher Low ทำฐานแนวรับใหม่บริเวณ 173.50 บาท ในระยะสั้นหากผ่านแนวต้านที่ 176.00 บาทได้ จะเป็นการเปิด Upside โดยมีแนวต้าน High เดิมบริเวณ 182 บาท ในระยะถัดไป

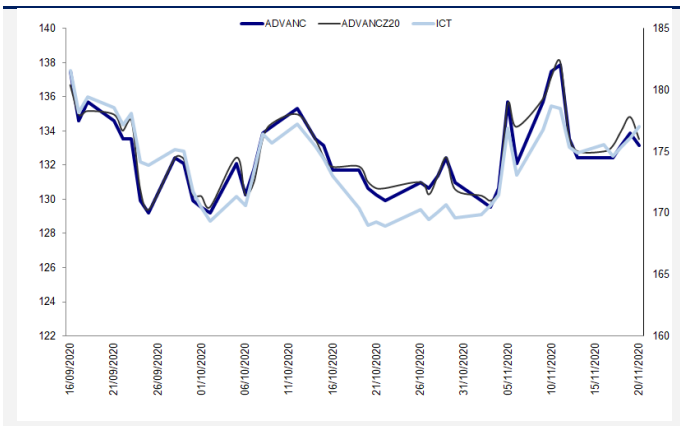
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long ADVANCZ20 บริเวณ 175.10 บาท ปัจจุบันกำไร 7.50% เป้าทำกำไร 182 บาท และ Stop Profit ที่ 170 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
ADVANCZ20	176.00	0.50	175.37	137	1427	28	12.90	25.36%	18.96	6.57	-11.79%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



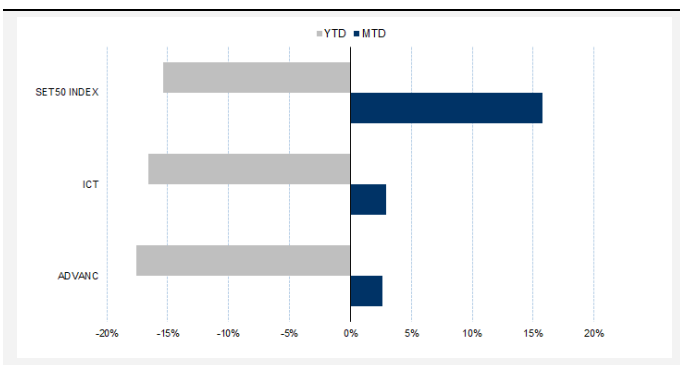
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บัลลงทณรายย่อย				
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
176.50	0.5	500	18.20	482
176.40	0.4	400	18.20	382
176.30	0.3	300	18.20	282
176.20	0.2	200	18.20	182
176.10	0.1	100	18.20	82
176.00	0.0	-	18.20	(18)
175.90	-0.1	(100)	18.20	(118)
175.80	-0.2	(200)	18.20	(218)
175.70	-0.3	(300)	18.20	(318)
175.60	-0.4	(400)	18.20	(418)
175.50	-0.5	(500)	18.20	(518)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long CPFZ20

ราคาหุ้นไทย จีนและเวียดนาม เป็นปัจจัยหนุนกำไรปี 2564 เติบโต ขณะที่กำไรสุทธิงวด 3Q63 ขึ้นทำ New high ตามคาด จากธุรกิจสุกรในไทยและเวียดนามที่โตโดดเด่น ทั้งนี้ คาดทิศทางกำไรสุทธิปี 2564 จะเติบโตต่อเนื่อง จากธุรกิจสุกรในไทย จีนและเวียดนาม และยังมีผลบวกจาก Synergy กับ TESCO ราคาหุ้นมี Valuation ที่น่าสนใจ PER เพียง 9 เท่า และ Div yield เฉลี่ยราว 3%

ภาพทางเทคนิค อยู่ในจังหวะพักตัวเหนือเส้น EMA 10 วัน โดยมีสัญญาณบวกทางเทคนิค จากการทำจังหวะ Higher Low หากผ่านแนวต้านที่ 28.50 บาทได้ จะเป็นการเปิด Upside มีโอกาสทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 29.25 บาท

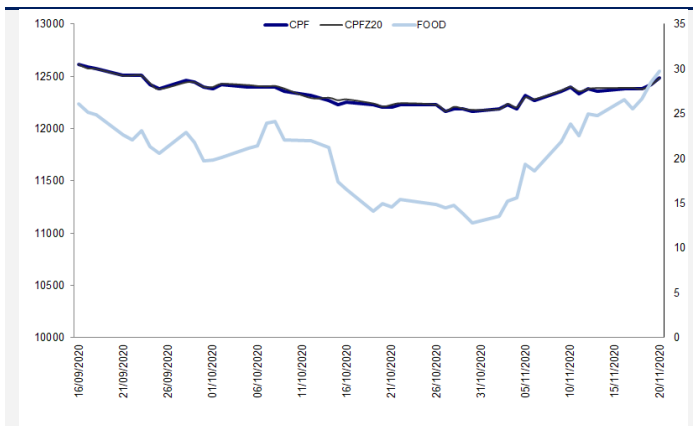
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CPFZ20 ที่ทุน 28.20 บาท ปัจจุบันกำไร 30.40% ปรับเป้าทำกำไรไปที่ 30.50 บาท และ Lock กำไร 20% ที่ 28.75 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
CPFZ20	29.00	0.00	28.98	119	7200	-103	9.42	44.83%	9.77	1.18	32.78%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



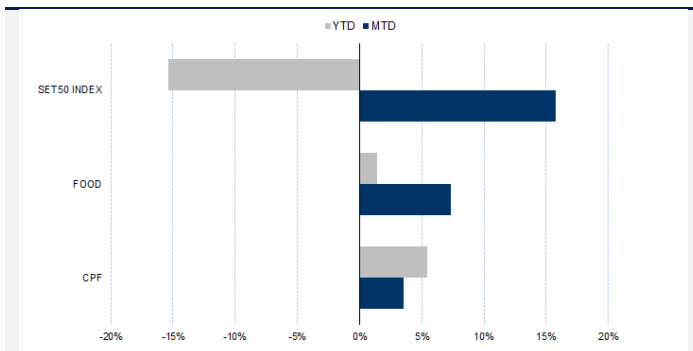
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

น้กลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เกี่ยวกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
29.50	0.5	500	3.34	497	
29.40	0.4	400	3.34	397	
29.30	0.3	300	3.34	297	
29.20	0.2	200	3.34	197	
29.10	0.1	100	3.34	97	
29.00	0.0	-	3.34	(3)	
28.90	-0.1	(100)	3.34	(103)	
28.80	-0.2	(200)	3.34	(203)	
28.70	-0.3	(300)	3.34	(303)	
28.60	-0.4	(400)	3.34	(403)	
28.50	-0.5	(500)	3.34	(503)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



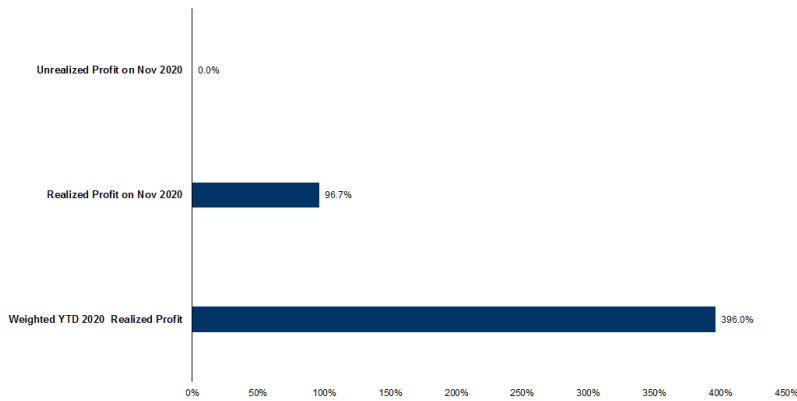
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาปิดในวันนับวันเป็นต้นไป โดยนับจากค่าปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่มีการประเมินมูลค่าปิดสถานะทำการปิดสถานะลงทุน

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	5.90	0.00	5.90	2721	1687	492	5.55	5.50	5.24
2	IVLZ20	30.15	-0.35	30.48	2035	4712	26	7.43	30.70	25.54
3	BEMZ20	9.25	0.00	9.24	2011	16545	-5	12.81	9.21	8.69
4	PTTZ20	38.50	0.25	38.22	1921	9656	-1402	11.18	38.75	34.85
5	IRPCZ20	2.89	-0.01	2.90	1615	35276	-21	8.48	2.60	2.33
6	CHGZ20	2.59	0.01	2.58	1541	3047	-471	9.70	2.63	2.54
7	TRUEZ20	3.16	0.00	3.16	1445	35391	1218	8.32	3.26	2.94
8	CPALLZ20	62.80	0.30	62.45	1350	6633	-739	14.18	64.50	59.14
9	MINTZ20X	24.50	0.20	24.28	960	9069	-400	6.97	23.45	20.30
10	BANPUZ20	8.30	0.00	8.29	923	9895	-502	9.93	7.40	7.16
11	BTSZ20X	10.52	0.02	10.49	912	38303	-599	10.10	10.15	9.60
12	TUZ20	15.52	0.02	15.49	855	2515	-382	8.50	15.89	15.33
13	HMPROZ20	15.37	-0.03	15.39	816	1786	3	9.65	15.20	14.48
14	CKZ20	18.33	0.03	18.29	728	2572	325	8.30	18.99	16.34
15	CKPZ20	4.92	0.02	4.90	634	5616	-509	5.16	5.42	4.78
16	STAZ20	25.90	-0.35	26.23	630	6327	406	5.48	29.95	25.00
17	KCEZ20	38.25	0.00	38.22	555	1549	151	7.19	41.35	38.07
18	WHAZ20	2.91	-0.01	2.92	541	17166	515	6.99	2.95	2.62
19	WHAZ20	2.91	-0.01	2.92	541	17166	515	6.99	2.95	2.62
20	GUNKULZ20	2.38	0.02	2.36	518	11075	-499	8.87	2.45	2.23

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้น 3.1 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,869.1 เหรียญฯ ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับจำนวนผู้ติดเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในสหรัฐ จนนำไปสู่การ Lockdown ในบางรัฐเพื่อควบคุมโรคระบาด ประกอบกับการไม่ต่ออายุโครงการเงินกู้ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อเยียวยาผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ในวงเงิน 4.55 แสนล้านดอลลาร์ที่จะหมดอายุในวันที่ 31 ธ.ค. 2563 เป็นปัจจัยกดดันให้ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ปิดลบ 219.75 จุด หรือ 0.75% และหนุนให้เกิดการเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยกองทุน SPDR กลับเข้าซื้อทองคำเป็นครั้งแรกในรอบ 10 วันทำการที่ผ่านมา รวม 2.92 ตัน สู่ระดับ 1,220.17 ตัน สำหรับสัปดาห์นี้ ทางสหรัฐจะมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ เช่น ดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการ, จีดีพี 3Q63, ยอดขายบ้านใหม่ และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ รวมถึงรายงานการประชุมเฟดเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ20 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้น 50 บาท ปิดอยู่ที่ 27,010 บาท เทียบเท่า 1,875.9 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,872-1,873 เหรียญฯ คาดราคา GFZ20 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 25,950-27,150 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบแคบที่ประเมินไว้ เนื่องจากยังไม่เห็นประเด็นใหม่เข้ามาขับเคลื่อน จึงคงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,850-1,880 เหรียญฯ เทียบเท่า 26,630-27,060 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากราคาทัน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิก Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFZ20	27,010	160	0.60	34	521	13
GFG21	27,070	140	0.52	11	407	5
GFJ21	26,990	100	0.37	-	390	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10Z20	26,960	20	0.07	2,973	9,806	-251
GF10G21	27,000	20	0.07	784	6,518	-175
GF10J21	27,060	40	0.15	416	3,853	110

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

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

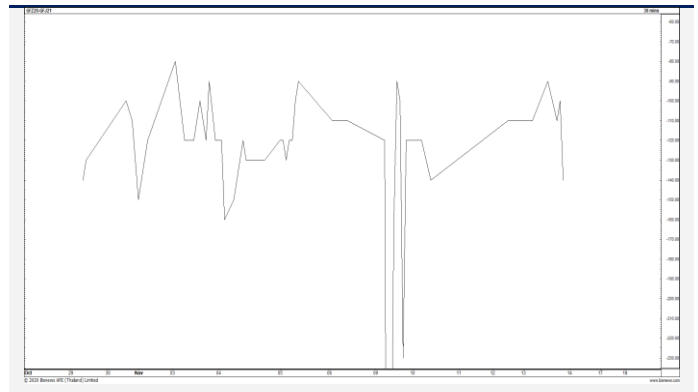
	←----->											
	93	94	95	ดอลลาร์				เงินค่า				103
				96	97	98	99	100	101	102		
Nymex (USD/Barrel)	40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
	43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
	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)					
	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 GFZ20 – GFJ21



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	
27,260.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
27,210.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
27,160.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
27,110.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
27,060.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
27,010.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
26,960.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
26,910.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
26,860.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
26,810.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
26,760.00	-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	
27,210.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
27,160.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
27,110.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
27,060.00	100.0	1,000	(210)	790	
27,010.00	50.0	500	(210)	290	
26,960.00	0.0	-	(210)	(210)	
26,910.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
26,860.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
26,810.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
26,760.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
26,710.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส