



SET50 Futures:

SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน แต่ Downside มีไม่มากหลังสถานการณ์ Covid-19 ผ่อนคลาย Trading S50H21 ในกรอบ 940 – 955 จุด และให้ Short ที่บริเวณกรอบบน

SET50 Option:

สถานะ Long S50H21P950 ทุน 39 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 60 จุด (SET50= 940) Cut Loss 3 จุด

Single Stock Futures:

นักลงทุนเปิด Long CPFH21 ได้ที่ทุน 29.02 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.3% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 30.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

เปิด Long SCCH21 ได้ที่ 385.40 บาท ปัจจุบันมีกำไร 3% แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 400 บาท Cut Loss 4 บาทจากทุน เชื่อว่าผลประกอบการเตรียมเข้าสู่วัฏจักรขาขึ้นในรอบใหม่

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวกลับขึ้นแรง แต่ปัจจัยหนุนไม่แข็งแรงนัก เชื่อมีโอกาสผันผวนต่อ แนะนำ Trading GFG21 กรอบ 26060 – 26360 บาท (1830 – 1850\$) และ Short ที่กรอบบน

| | |
|------------------------------|------|
| 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 | 107,017 | 125,523 | -18,506 | -34,807 | 27,824 | -165,861 |
| Foreign | 97,585 | 100,100 | -2,515 | -385 | -10,829 | -38,603 |
| Retail | 217,107 | 196,086 | 21,021 | 35,192 | -16,995 | 204,464 |

| SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|---------|---------|-------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 34,268 | 34,685 | -417 | 2,175 | 3,283 | 10,180 |
| Foreign | 76,469 | 75,120 | 1,349 | -127 | -11,768 | -2,110 |
| Retail | 101,051 | 101,983 | -932 | -2,048 | 8,485 | -8,070 |

| Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|--|--------|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 67,410 | 80,111 | -12,701 | -23,942 | 37,604 | -200,066 |
| Foreign | 7,679 | 12,764 | -5,085 | -2,520 | -3,660 | -34,869 |
| Retail | 89,751 | 71,965 | 17,786 | 26,462 | -33,944 | 234,935 |

| Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|--------|--------|-------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 3,036 | 3,528 | -492 | 849 | 549 | 3,163 |
| Foreign | 13,280 | 12,216 | 1,064 | 2,108 | 3,965 | -7,798 |
| Retail | 13,236 | 13,808 | -572 | -2,957 | -4,514 | 4,635 |

| Call Option Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|-------|-------|-----|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 197 | 286 | -89 | -69 | -21 | 246 |
| Foreign | 1 | 1 | 0 | -28 | 478 | 1,631 |
| Retail | 1,868 | 1,779 | 89 | 68 | 82 | -56 |

| Put Option Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|--|-------|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 454 | 404 | 50 | 33 | -724 | 4,601 |
| Foreign | 157 | 100 | 57 | 100 | -946 | 1,808 |
| Retail | 2,883 | 3,090 | -207 | -190 | 23 | -6,518 |

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

ธนัฐธรรม เกิดมณฑล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับขึ้นแรงกว่า 200 จุด ตอบรับเชิงบวกต่อการเข้าพิธีสาบานตนเข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯคนที่ 46 ของคุณไบเดน ส่วนประเด็นในประเทศยังติดตามไปที่จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศที่มีแนวโน้มลดลง โดยวานนี้จำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น 59 ราย ทำให้เชื่อว่าการใช้มาตรการผ่อนคลายเป็นของหลายจังหวัดน่าจะเริ่มทยอยออกมา โดยวันนี้ กทม. เตรียมจรรยาบรรณการเปิด สถานประกอบการเพื่อสุขภาพ, สถานที่ออกกำลังกาย เป็นต้น ซึ่งการกลับมาเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มีมากขึ้นจะช่วยจำกัด Downside การปรับประมาณการ GDP Growth 64 ที่คาดว่าจะอยู่ในช่วง 2.1%yoy ถึง 2.7%yoy ขณะที่อีกด้านติดตามพัฒนาการวัคซีนที่ล่าสุดเตรียมนำเข้าวัคซีนเพิ่มจาก AstraZeneca 2 แสนโดส ซึ่งคาดว่าจะถึงบ้านเราในช่วงต้นเดือนต้นเดือน ก.พ. ส่วนประเด็นอื่นๆให้ความสำคัญที่การเตรียมปรับปรุงเกณฑ์เกี่ยวกับ Free Float และจัดทำดัชนีจากเดิมใช้ การคำนวณ Fully Market Cap เป็นการปรับใช้ Free Float Adjusted Market Cap เพื่อสะท้อนสภาพการณ์ตลาดได้มากขึ้น (อ่านเพิ่มเติมสามารถติดตามได้ในบทวิเคราะห์ Market Talk เข้านี้) ประเมินในระยะสั้นอาจเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นที่มี Free Float ระดับกว่าค่าเฉลี่ยของตลาด (ที่ระดับ 44%) ที่จะถูกกดดันหนักจากผลกระทบหากการคำนวณดัชนีตามวิธีใหม่มีผลบังคับใช้ ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index แกว่งพักตัวในกรอบ 940-960 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ปัจจัยแวดล้อมที่มีทั้งบวกและลบ ยังทำให้การขึ้นของ SET50 Index จำกัด แนะนำ Trading S50H21 ที่ 940-955 จุดและเปิด Short ที่กรอบบน

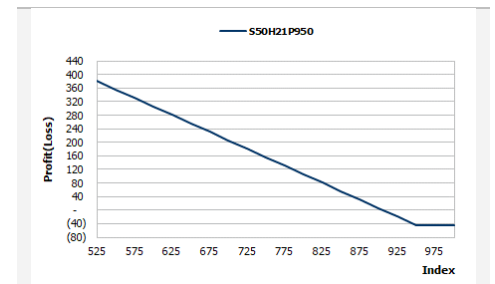
Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.6 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50H21P950 ที่ 39 จุด ปัจจุบันกำไรอยู่ 3.2 จุดแนะนำถือต่อเข้าทำกำไร 60 จุด (SET50= 940) Cut Loss 3 จุด

| | SET50 | S50H21 | S50M21 |
|---------|-------|--------|--------|
| แนวรับ | 945 | 940 | 935 |
| แนวต้าน | 960 | 955 | 950 |

*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 | 952.86 | 34.48583 | 18.35514 |

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 |
|------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H21C975 | 27.40 | -1.90 | > 1002.4 | 0.00 | 27.40 | 5.20% | 34.35 | 210 | 2064 | 23.02 | 0.41 | 14.42 | 0.1 |
| S50H21C950 | 37.10 | -4.40 | > 987.1 | 2.86 | 34.24 | 3.59% | 44.87 | 290 | 1695 | 22.71 | 0.52 | 13.28 | 0.0 |
| S50H21C925 | 51.50 | -3.40 | > 976.5 | 27.86 | 23.64 | 2.48% | 57.50 | 79 | 1069 | 22.32 | 0.63 | 11.63 | 0.0 |
| S50H21C900 | 69.70 | -2.60 | > 969.7 | 52.86 | 16.84 | 1.77% | 72.27 | 9 | 899 | 25.30 | 0.71 | 9.69 | 0.0 |
| S50H21C875 | 87.20 | -5.00 | > 962.2 | 77.86 | 9.34 | 0.98% | 89.15 | 0 | 245 | 29.82 | 0.79 | 8.59 | 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 |
|------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H21P975 | 55.30 | 0.10 | < 919.7 | 22.14 | 33.16 | -3.48% | 63.15 | 36 | 723 | 24.54 | -0.57 | -9.99 | 0.0 |
| S50H21P950 | 41.20 | 0.20 | < 908.8 | 0.00 | 41.20 | -4.62% | 48.68 | 185 | 1360 | 24.84 | -0.48 | -11.01 | 0.0 |
| S50H21P925 | 31.50 | 0.70 | < 893.5 | 0.00 | 31.50 | -6.23% | 36.32 | 223 | 1598 | 25.04 | -0.38 | -11.07 | -0.1 |
| S50H21P900 | 22.50 | 0.10 | < 877.5 | 0.00 | 22.50 | -7.91% | 26.11 | 399 | 3215 | 26.62 | -0.30 | -11.97 | -0.1 |
| S50H21P875 | 15.80 | 0.40 | < 859.2 | 0.00 | 15.80 | -9.83% | 17.99 | 424 | 4133 | 27.24 | -0.23 | -12.47 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|------------|--------|-------|--------|----------------|
| SET50 | 952.86 | -5.30 | -0.56% | 20/1/21 |

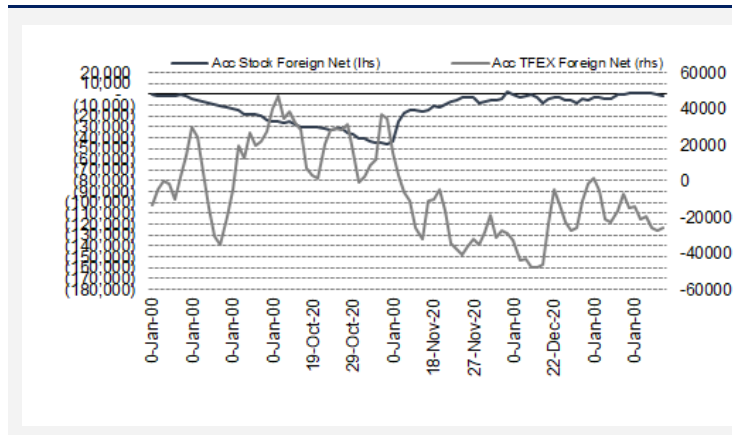
| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|------|-------|---------|---------|---------|
| S50Z20 | 922.59 | 0.0 | 0.0% | 46,709 | 33,935 | -15,919 |
| S50F21 | 949.00 | -4.6 | -0.5% | 33 | 284 | 23 |
| S50H21 | 946.10 | -4.5 | -0.5% | 186,989 | 296,800 | -115 |
| S50M21 | 941.60 | -4.6 | -0.5% | 21,033 | 27,365 | 489 |
| S50U21 | 939.40 | -4.6 | -0.5% | 1,912 | 8,498 | -43 |
| S50Z21 | 939.80 | -4.4 | -0.5% | 1,736 | 3,074 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | สัญญา | | | ส.ลบ Long(Short) | | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|------------------|-----------|---------|
| | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
| สถาบัน | 106,366 | 124,833 | -18,467 | 2,175 | 1,451 | -43,312 |
| ต่างชาติ | 97,428 | 100,100 | -2,672 | -127 | -4,734 | -54,307 |
| รายย่อย | 212,356 | 191,217 | 21,139 | -2,048 | 3,283 | 97,619 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ: SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล | | | | | |
|--------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 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 | 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 |

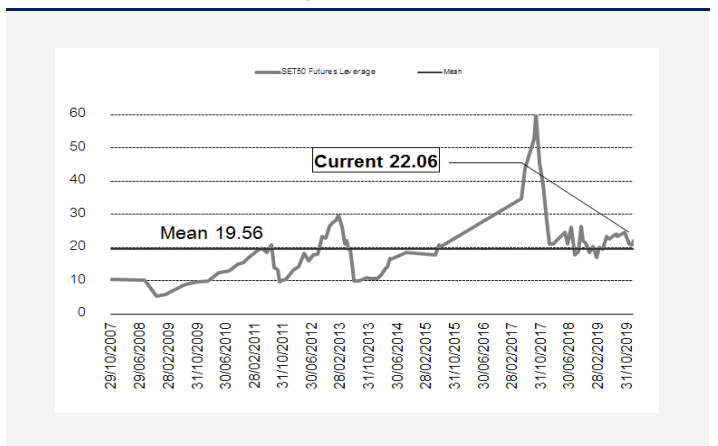
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

| ราคาปิด | chg (จุด) | นักลงทุนรายย่อย | | |
|---------------|------------|-----------------|---------------|---------------|
| | | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร |
| Futures | เทียบกับ | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุน)สุทธิ |
| 951.10 | 5.0 | 1,000 | (186) | 814 |
| 950.10 | 4.0 | 800 | (186) | 614 |
| 949.10 | 3.0 | 600 | (186) | 414 |
| 948.10 | 2.0 | 400 | (186) | 214 |
| 947.10 | 1.0 | 200 | (186) | 14 |
| 946.10 | 0.0 | 0.0 | (186) | (186) |
| 945.10 | -1.0 | (200) | (186) | (386) |
| 944.10 | -2.0 | (400) | (186) | (586) |
| 943.10 | -3.0 | (600) | (186) | (786) |
| 942.10 | -4.0 | (800) | (186) | (986) |
| 941.10 | -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 CPFH21

ราคาทำไรซูทปีที่ 2563-64 จะเติบโต 32.8% yoy และ 4.7% yoy จากธุรกิจสุกรในไทย จีนและเวียดนามเติบโตต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังสามารถคาดหวัง synergy จากการขายสินค้าผ่าน LOTUS ได้มากขึ้น พร้อมทั้งกรณีการเข้าซื้อธุรกิจสุกรในจีน จะเป็น Sentiment เชิงบวก หนุนให้แนวโน้มกำไรปกติงวด 1Q64 เติบโตได้โดดเด่น ขณะที่ Fair Value ปี 2564 เท่ากับ 42 บาท อิง PBV 1.7 เท่า ราคาหุ้นปัจจุบันมี Valuation PER เพียง 9 เท่า PBV เพียง 1.2 เท่า Div Yield เฉลี่ยราว 3%

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low แนวโน้มเหนือเส้น EMA 10 วัน เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค ระยะสั้นหาก Breakout แนวต้านบริเวณ 29.50 บาทได้ จะเป็นการเปิด Upside มีโอกาสแกว่งทดสอบ High เดิมบริเวณ 30.50 บาทในระยะถัดไป

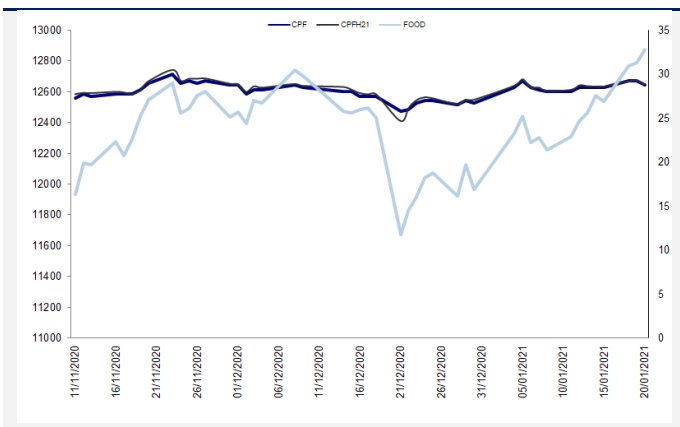
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CPFH21 ได้ที่ทุน 29.02 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.3% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 30.50 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|------|------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| CPFH21 | 28.82 | 0.07 | 29.02 | 1583 | 1837 | 0 | 9.34 | 46.09% | 9.25 | 1.06 | 4.66% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



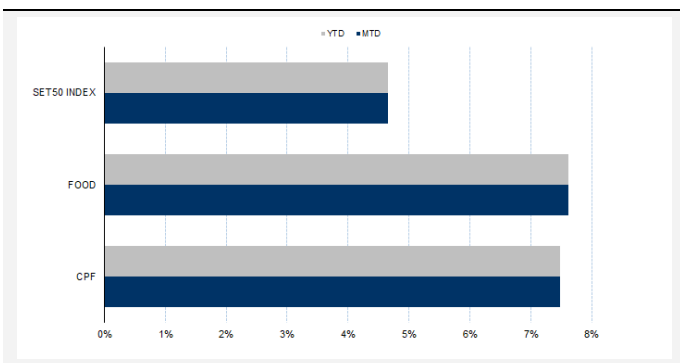
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| บทลงโทษรายย่อย | | | | | |
|----------------|------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ | กำไร |
| 29.32 | 0.5 | 500 | 4.58 | 495 | |
| 29.22 | 0.4 | 400 | 4.58 | 395 | |
| 29.12 | 0.3 | 300 | 4.58 | 295 | |
| 29.02 | 0.2 | 200 | 4.58 | 195 | |
| 28.92 | 0.1 | 100 | 4.58 | 95 | |
| 28.82 | 0.0 | - | 4.58 | (5) | |
| 28.72 | -0.1 | (100) | 4.58 | (105) | |
| 28.62 | -0.2 | (200) | 4.58 | (205) | |
| 28.52 | -0.3 | (300) | 4.58 | (305) | |
| 28.42 | -0.4 | (400) | 4.58 | (405) | |
| 28.32 | -0.5 | (500) | 4.58 | (505) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long SCCH21

ค่าตัวไรสุทธี 4Q63 ยังเติบโต แม้รายได้ลดลงจากการหยุดซ่อมบำรุงโรงงาน MOC แต่ชดเชยได้จาก Spread ผลิตรถยนต์หลักที่เพิ่มขึ้น ทิศทางธุรกิจระยะยาวสดใส มองเห็นการเติบโตที่ชัดเจนทุกธุรกิจหลัก นอกจากนี้ การที่ทิศทางดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับตัวลดลง ถือเป็นประเด็นหนุนต่อต้นทุนการเงินเฉลี่ยของ SCC ให้ลดลง บวกกับ Fund Flow ต่างชาติที่กลับมาซื้อหุ้น SCC เชื่อว่าทำให้กลับมาโดดเด่นอีกในระยะถัดไป

ภาพทางเทคนิค พักตัวเหนือเส้น EMA 10 วัน โดยมีสัญญาณบวกทางเทคนิค จากการยก Low ขึ้นต่อเนื่อง ในระยะสั้น หากเกิดการ Breakout แนวต้านที่ 385 บาทได้ จะเป็นการเปิด Upside มีโอกาสแกว่งขึ้นต่อ โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 390 บาท

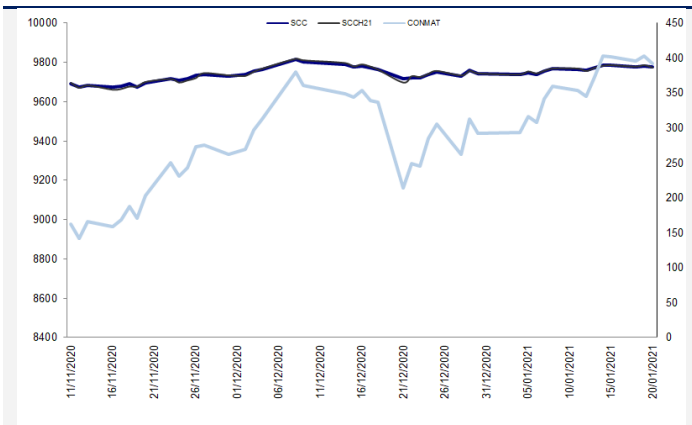
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long SCCH21 ได้ที่ทุน 385.40 บาท ปัจจุบันกำไร 3% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 400 บาทและ Cut Loss 4 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| SCCH21 | 386.25 | -0.75 | 387.40 | 129 | 112 | 21 | 13.95 | 16.28% | 12.67 | 1.45 | 5.00% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



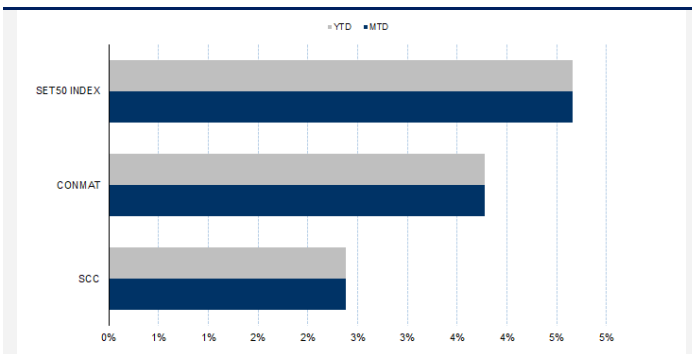
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| นักลงทุนรายย่อย | | | | |
|-----------------|------------------------|------------|-------------------------|-----------------|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (บาท) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) |
| 386.75 | 0.5 | 500 | 33.81 | 466 |
| 386.65 | 0.4 | 400 | 33.81 | 366 |
| 386.55 | 0.3 | 300 | 33.81 | 266 |
| 386.45 | 0.2 | 200 | 33.81 | 166 |
| 386.35 | 0.1 | 100 | 33.81 | 66 |
| 386.25 | 0.0 | - | 33.81 | (34) |
| 386.15 | -0.1 | (100) | 33.81 | (134) |
| 386.05 | -0.2 | (200) | 33.81 | (234) |
| 385.95 | -0.3 | (300) | 33.81 | (334) |
| 385.85 | -0.4 | (400) | 33.81 | (434) |
| 385.75 | -0.5 | (500) | 33.81 | (534) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



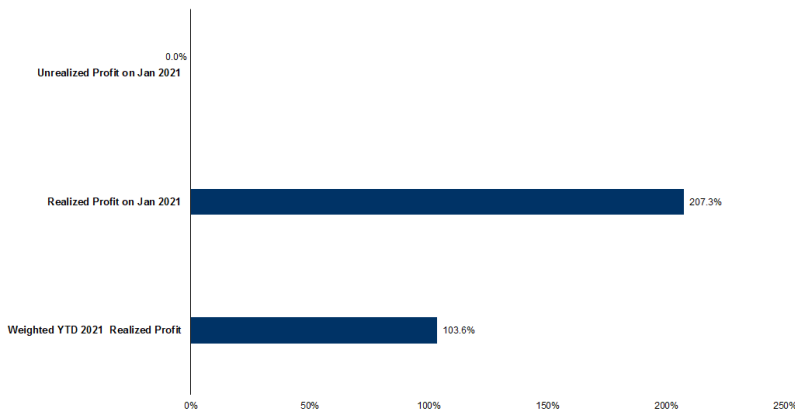
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะพิจารณาถึงค่าเฉลี่ยในวันและน้ำหนักสินทรัพย์เทียบกับค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์ที่มีอายุครบ 1 ปี โดยคำนวณจากค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

| | Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|----|----------|--------------|-------|------------------|-------|-------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | BLANDH21 | 1.15 | 0.00 | 1.15 | 50113 | 2226 | -28 | 10.09 | 1.19 | 1.13 |
| 2 | SUPERH21 | 1.04 | 0.01 | 1.03 | 11064 | 26103 | 4 | 6.78 | 1.12 | 1.02 |
| 3 | SIRIH21 | 0.83 | -0.04 | 0.87 | 8007 | 3261 | 17 | 7.63 | 0.91 | 0.83 |
| 4 | ICHIH21 | 11.55 | 0.15 | 11.38 | 6963 | 278 | 0 | 6.98 | 11.60 | 9.91 |
| 5 | BANPUH21 | 10.84 | 0.04 | 10.78 | 5789 | 1974 | 1 | 12.92 | 11.75 | 10.66 |
| 6 | ESSOH21 | 9.00 | 0.00 | 8.99 | 5307 | 3 | 0 | 7.18 | 9.12 | 8.09 |
| 7 | TMBH21 | 1.17 | 0.00 | 1.17 | 5117 | 1550 | 1000 | 7.70 | 1.24 | 1.15 |
| 8 | IRPCH21 | 3.79 | -0.01 | 3.79 | 5068 | 5463 | 19 | 11.11 | 3.96 | 3.76 |
| 9 | PTGH21 | 17.79 | 0.09 | 17.67 | 4788 | 510 | 0 | 6.29 | 18.12 | 16.62 |
| 10 | TRUEH21 | 3.45 | 0.01 | 3.43 | 3688 | 4102 | -1001 | 9.05 | 3.69 | 3.45 |
| 11 | WHAH21 | 3.09 | 0.01 | 3.08 | 3609 | 16207 | 1001 | 7.37 | 3.20 | 3.08 |
| 12 | WHAH21 | 3.09 | 0.01 | 3.08 | 3609 | 16207 | 1001 | 7.37 | 3.20 | 3.08 |
| 13 | PLANBH21 | 6.54 | -0.01 | 6.54 | 3511 | 5 | 0 | 6.38 | 6.95 | 6.44 |
| 14 | CPFH21 | 29.31 | 0.06 | 29.20 | 3299 | 1837 | 0 | 9.50 | 30.24 | 27.90 |
| 15 | BCPGH21X | 15.92 | -0.08 | 15.98 | 3081 | 377 | 0 | 6.79 | 16.62 | 14.78 |
| 16 | BCPH21 | 26.58 | 0.08 | 26.46 | 3075 | 16 | 1 | 10.41 | 28.59 | 23.15 |
| 17 | RSH21 | 20.40 | -0.30 | 20.67 | 2546 | 12980 | 0 | 7.78 | 21.12 | 18.26 |
| 18 | CBGH21 | 131.80 | -0.20 | 131.80 | 2470 | 10752 | -60 | 9.21 | 136.00 | 116.25 |
| 19 | PSLH21 | 7.99 | 0.04 | 7.94 | 2283 | 3501 | 0 | 7.47 | 8.05 | 6.95 |
| 20 | PTTGCH21 | 63.10 | -0.40 | 63.40 | 2049 | 156 | 21 | 10.32 | 64.94 | 59.82 |

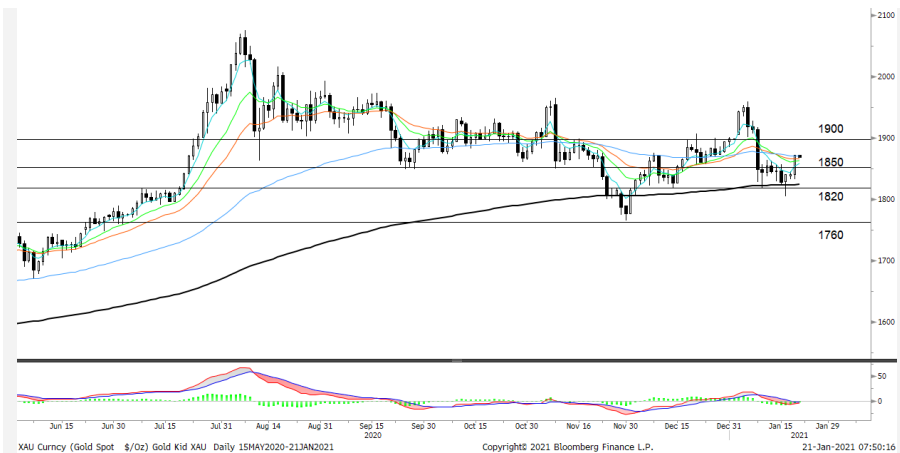
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน พุ่งขึ้นแรง 31.7 เหรียญฯ หรือ 1.72% ปิดแตะระดับสูงสุดในรอบเกือบ 2 สัปดาห์อยู่ที่ 1,871.5 เหรียญฯ โดยได้รับปัจจัยหนุนจากความหวังที่นายไบเดน จะขับเคลื่อนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์หลังจากที่เข้าพิธีสาบานตนรับตำแหน่งประธานาธิบดีเมื่อคืนนี้ตามเวลาไทย รวมไปถึงค่าเงินดอลลาร์ที่อ่อนค่าต่อเนื่อง เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น ภายหลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอ ทำให้ Dollar Index เมื่อคืนปรับลดลง 0.05% มาปิดอยู่ที่ 90.47 จุด สำหรับวันนี้ ต้องติดตามการประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น และยุโรป (อีซีบี) รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐในรอบสัปดาห์ อาทิเช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ดัชนี PMI และยอดขายบ้านมือสอง เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 270 บาท ปิดอยู่ที่ 26,600 บาท เทียบเท่า 1,868 เหรียญฯ ใกล้เคียงกับราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,868-1,870 เหรียญฯ คาดราคา GFG21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 26,500-26,800 บาท แม้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า เป็นส่วนหนุนให้ราคาทองคำปรับตัวขึ้น แต่การเคลื่อนไหวที่ยังผันผวนระหว่างวัน ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้นักลงทุน Trading GFG21 บริเวณ 1,860-1,880 เหรียญฯ หรือ 26,480-26,780 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นเหนือกรอบบน 1,880 เหรียญฯ แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: เกิดแรงรีบาวด์กลับ หลังจากลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน พร้อมทั้งเกิดเป็นแท่งเทียนเงาล่างยาว กลับมา Breakout แนวต้านที่ \$1850 คาดแกว่งกลับเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1850-\$1900

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|------|-----|--------|
| GFG21 | 26,600 | 140 | 0.53 | 24 | 516 | -8 |
| GFJ21 | 26,640 | 160 | 0.60 | 6 | 512 | 2 |
| GFM21 | 26,500 | 110 | 0.42 | - | 72 | 0 |

Mini Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-------|-------|--------|
| GF10G21 | 26,610 | 160 | 0.60 | 2,593 | 6,154 | -131 |
| GF10J21 | 26,630 | 140 | 0.53 | 864 | 6,591 | 132 |
| GF10M21 | 26,710 | 170 | 0.64 | 377 | 1,848 | 99 |

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

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/ทรอยออนซ์)

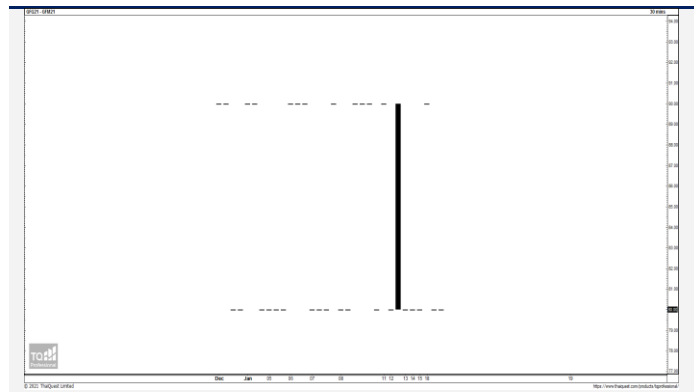
| | ← | | | Dollar Index | | | | | | → | | |
|----|----------|----------|----------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--|
| | 93 | 94 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 | 102 | 103 | |
| 40 | 1,617.66 | 1,589.21 | 1,560.76 | 1,532.31 | 1,503.86 | 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) | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 29.50 | 29.75 | 30.00 | 30.25 | 30.50 |
| 1,750 | 24,539 | 24,747 | 24,955 | 25,163 | 25,371 |
| 1,780 | 24,960 | 25,171 | 25,383 | 25,594 | 25,806 |
| 1,810 | 25,380 | 25,595 | 25,810 | 26,025 | 26,241 |
| 1,840 | 25,801 | 26,019 | 26,238 | 26,457 | 26,675 |
| 1,870 | 26,222 | 26,444 | 26,666 | 26,888 | 27,110 |
| 1,900 | 26,642 | 26,868 | 27,094 | 27,320 | 27,545 |
| 1,930 | 27,063 | 27,292 | 27,522 | 27,751 | 27,980 |
| 1,960 | 27,483 | 27,716 | 27,949 | 28,182 | 28,415 |
| 1,990 | 27,904 | 28,141 | 28,377 | 28,614 | 28,850 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Spread ระหว่าง GFG21 – GFM21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

| บัลลงทอนรายย่อย | | | | |
|--------------------------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 26,850.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 26,800.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 26,750.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 26,700.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 26,650.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 26,600.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 26,550.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 26,500.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 26,450.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 26,400.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 26,350.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

| บัลลงทอนรายย่อย | | | | |
|-------------------------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 26,860.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 26,810.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 26,760.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 26,710.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 26,660.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 26,610.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 26,560.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 26,510.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 26,460.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 26,410.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 26,360.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส