



SET50 Futures:

สัญญาณบวกร่อง Fund Flow เริ่มกลับมา ย้ำถึงช่วงเวลาการปรับฐานที่ใกล้สิ้นสุด และนำ Trading S50H21 กรอบ 940 – 950 จุด และให้เปิดสถานะ Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้เปิด Long S50H21C925 ที่ 37 จุด (SET50=945) เป้า 47 จุด (SET50=955) Cut Loss 3 จุดจากทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานมีน้ำหนักทางบวกมากขึ้น

Single Stock Futures:

สถานะ Long PTTH21 ทุน ปิดรับกำไร 68.50% แนะนำให้รอเปิด Long CPNH21 ที่ 52 บาท เป้ากำไรที่ 55 บาท Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

แนะนำถือสถานะ Long APH21 ทุน 7.38 บาท ปัจจุบันมีกำไร 8.3% เป้ากำไรที่ 7.70 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ทุน ในช่วงใกล้ประกาศเป็นผล เชื่อว่าราคาหุ้นน่าจะ Outperform

Gold Futures:

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานมีน้ำหนักเบาลง น่าจะทำให้ราคากองค่าผันผวนในกรอบแคบ และนำ Trading GFG21 กรอบ 259200 – 26220 บาท (1820 – 1840\$)

สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	111,950	171,737	-59,787	-43,164	6,765	64,846
Foreign	90,515	106,305	-15,790	-14,937	-36,281	-57,947
Retail	247,096	171,519	75,577	58,101	29,516	-6,899

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	28,845	28,238	607	-456	1,402	6,920
Foreign	55,767	56,949	-1,182	5,826	-1,662	-28,025
Retail	62,122	61,547	575	-5,370	260	21,105

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	73,747	137,840	-64,093	-53,484	-15,387	44,975
Foreign	10,629	26,889	-16,260	-21,614	-33,588	-36,035
Retail	160,517	80,164	80,353	75,098	48,975	-8,940

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,719	3,384	1,335	1,419	419	-289
Foreign	23,968	22,317	1,651	1,075	-852	7,417
Retail	15,316	18,302	-2,986	-2,494	433	-7,128

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	138	298	-160	-178	-575	-675
Foreign	1	13	-12	10	-69	517
Retail	2,582	2,409	173	217	619	954

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	188	285	-97	-158	231	-1,390
Foreign	10	6	4	-256	-243	-758
Retail	3,037	2,944	93	414	12	1,142

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

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

Single Stock Futures **P. 4**

Gold Futures **P. 7**

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขาย ระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุน สามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

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

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันทการนกิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรม เกิดมณฑล

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ความคืบหน้าในการกระจายวัคซีนในสหรัฐอเมริกา รวมถึงความคาดหวังต่อการเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านเหรียญฯ หนุน Dow Jones วานนี้ปรับขึ้นต่อ 0.76 % เช่นเดียวกับทิศทางกับราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 2.06% ทำระดับ High ในรอบปีที่ 60.56 เหรียญฯ ส่วนทางกับทิศทาง Dollar Index ที่อ่อนค่าเป็นวันที่ 2 มาที่ 90.96 จุด สถานการณ์ดังกล่าวเป็น Sentiment บวกต่อ SET50 Index รวมถึง Fund Flow ที่มีโอกาสไหลเข้ามาในตลาดหุ้นบ้านเราต่อเนื่องหลังจากวานนี้กลับมาซื้อสุทธิเป็นวันที่ 2 อีก 4.2 พันล้านบาทมากที่สุดตั้งแต่ต้นปี ด้านประเด็นในประเทศมีสัญญาณบวกจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 มีแนวโน้มลดลงอยู่ที่ 186 รายต่ำสุดในรอบ 18 วัน รวมถึงความคืบหน้าวัคซีนที่ล่าสุดสาธารณสุขได้เห็นชอบวัคซีนซิโนแวค 2 ล้านโดส โดยจะเข้ามาล็อตแรกเดือน ก.พ. จำนวน 2 แสนโดส (เพื่อนำมาฉีดให้กับกลุ่มบุคคลเป้าหมายใน จ.สมุทรสาคร 2 แสนคน ขณะที่แผนล็อตถัดมาในเดือน มี.ค. จำนวน 8 แสนโดสและเดือน เม.ย. 1 ล้านโดส) ประเมินสภาพแวดล้อมที่เป็นบวกข้างต้นหนุน SET50 Index ปรับขึ้นต่อตามกรอบ 945-955 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สัญญาณบวกเรื่อง Fund Flow เริ่มกลับมา ย้ำถึงช่วงเวลากการปรับฐานที่ใกล้สิ้นสุด แนะนำ Trading S50H21 กรอบ 940 – 950 จุด และให้เปิดสถานะ Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.5 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option:แนะนำให้เปิด Long S50H21C925 ที่ 37 จุด (SET50=945) เป้า 47 จุด (SET50=955) Cut Loss 3 จุดจากทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานมีน้ำหนักทางบวกมากขึ้น

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	948.24	34.5481	19.28089

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	17.20	2.90	> 992.2	0.00	17.20	4.64%	19.63	384	2923	21.94	0.35	19.12	0.0
S50H21C950	26.80	4.00	> 976.8	0.00	26.80	3.01%	29.31	537	3000	22.08	0.47	16.65	0.0
S50H21C925	40.60	5.70	> 965.6	23.24	17.36	1.83%	41.94	159	1644	22.83	0.60	13.92	0.0
S50H21C900	57.50	6.90	> 957.5	48.24	9.26	0.98%	57.57	185	1105	23.44	0.71	11.70	0.0
S50H21C875	76.10	6.00	> 951.1	73.24	2.86	0.30%	76.00	22	295	23.80	0.80	10.00	0.0

Put Option

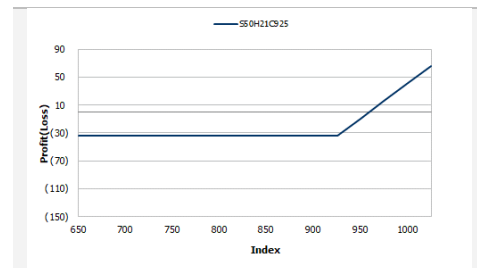
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H21P975	50.00	-9.50	< 925	26.76	23.24	-2.45%	52.43	29	705	21.68	-0.65	-12.63	0.0
S50H21P950	34.90	-7.80	< 915.1	1.76	33.14	-3.49%	37.12	226	1413	21.57	-0.52	-14.25	0.0
S50H21P925	23.10	-6.60	< 901.9	0.00	23.10	-4.89%	24.76	191	1845	22.23	-0.40	-15.82	0.0
S50H21P900	15.20	-4.90	< 884.8	0.00	15.20	-6.69%	15.40	588	3912	23.30	-0.28	-16.75	-0.1
S50H21P875	10.00	-3.40	< 865	0.00	10.00	-8.78%	8.84	401	4821	24.59	-0.20	-17.11	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	SET50	S50H21	S50M21
แนวรับ	945	940	935
แนวต้าน	955	950	945

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	948.24	14.69	1.55%	8/2/21

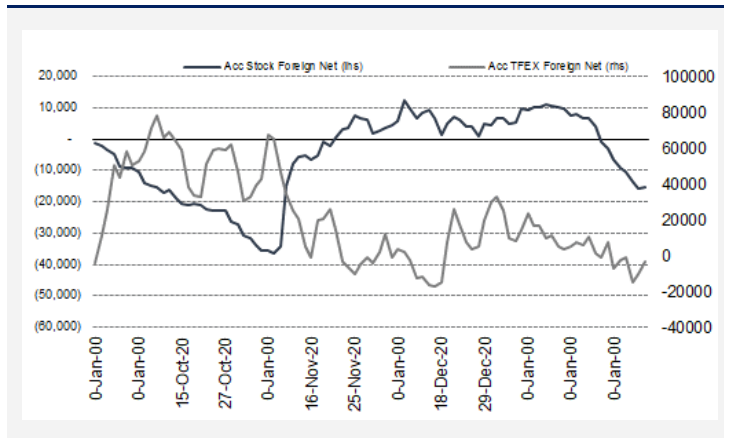
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	946.10	14.2	1.5%	90	92	0
S50H21	942.20	11.9	1.3%	128,356	308,504	-115
S50J21	942.10	15.6	1.7%	14	98	0
S50M21	937.70	11.6	1.2%	16,157	28,924	489
S50U21	935.50	11.2	1.2%	1,557	8,796	-43
S50Z21	935.80	11.9	1.3%	560	3,922	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	111,624	171,154	-59,530	-456	8,523	0
ต่างชาติ	90,505	106,286	-15,781	5,826	-14,847	0
รายย่อย	241,477	166,166	75,311	-5,370	6,324	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียไกล					
	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 มี.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

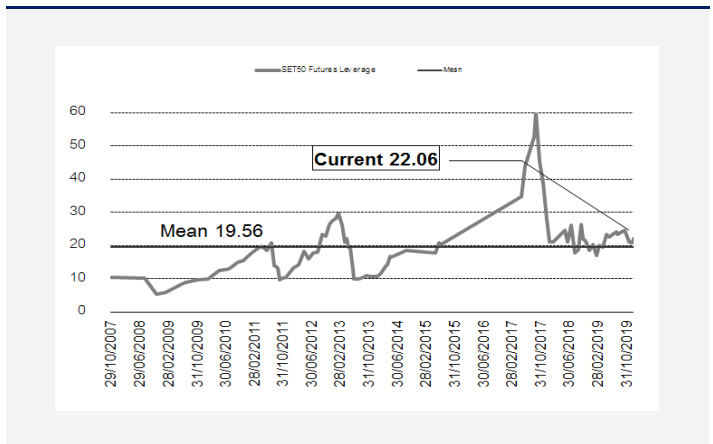
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

ราคาปิด Futures	chg (จุด) เทียบกับ	นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)		
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
947.20	5.0	1,000	(186)	814
946.20	4.0	800	(186)	614
945.20	3.0	600	(186)	414
944.20	2.0	400	(186)	214
943.20	1.0	200	(186)	14
942.20	0.0	0.0	(186)	(186)
941.20	-1.0	(200)	(186)	(386)
940.20	-2.0	(400)	(186)	(586)
939.20	-3.0	(600)	(186)	(786)
938.20	-4.0	(800)	(186)	(986)
937.20	-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 APH21

คาดการณ์กำไรปี 4Q64 ยืนยันระดับสูง 920 ล้านบาท หนุนทำให้ทั้งปี 2563 คาดจะทำจุดสูงสุดใหม่ 4.2 พันล้านบาท สูงกว่าที่คาด นอกจากนี้ ยังมีเงินปันผลปี 2563 ที่น่าสนใจอยู่ที่ 0.51 บาท คิดเป็น Div Yield สูง 7% (จ่ายปีละครั้ง หลังประกาศงบวันที่ 23 ก.พ.) ด้านราคาหุ้นยังถูก ด้วย PER ซื้อขาย 6 เท่า แนะนำซื้อ FV 8.35 บาท

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกอด Downtrend โดยล่าสุดแกว่งพักร้อยบริเวณแนวรับ EMA 10 วัน ระยะสั้น หากยืนเหนือบริเวณ 7.50 บาท มองเป็นสัญญาณกลับตัว มีโอกาสทดสอบแนวต้านถัดบริเวณ 7.70 บาท

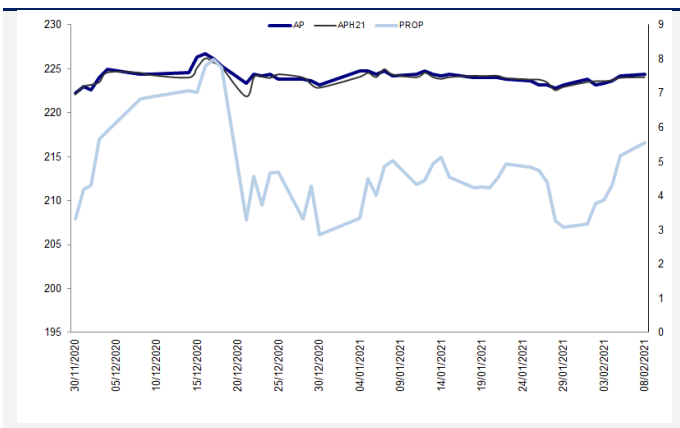
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long APH21 ที่ 7.38 บาท มีกำไร 8.30% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 7.70 บาท และ Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
APH21	7.47	-0.08	7.56	2		0	9.03	10.59%	6.33	0.76	-10.75%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



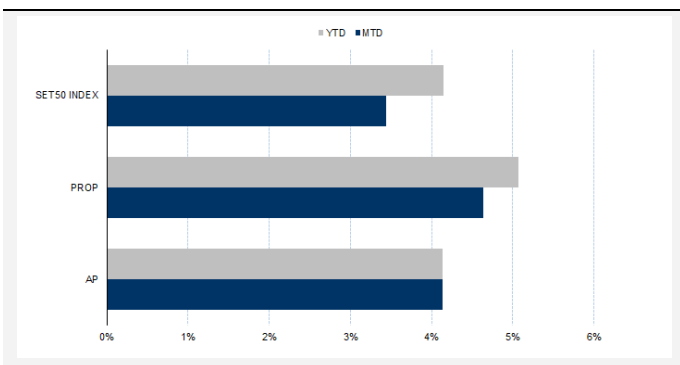
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
7.97	0.5	500	31.06	469	
7.87	0.4	400	31.06	369	
7.77	0.3	300	31.06	269	
7.67	0.2	200	31.06	169	
7.57	0.1	100	31.06	69	
7.47	0.0	-	31.06	(31)	
7.37	-0.1	(100)	31.06	(131)	
7.27	-0.2	(200)	31.06	(231)	
7.17	-0.3	(300)	31.06	(331)	
7.07	-0.4	(400)	31.06	(431)	
6.97	-0.5	(500)	31.06	(531)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long CPNH21

แม้การดำเนินงาน 1Q64 มีโอกาสอ่อนตัว QoQ จากผลกระทบของโควิด-19 ระลอกใหม่ แต่น่าจะเป็นจุดต่ำสุดของปี คาดว่าจะฟื้นตัวในไตรมาสถัดไป หลังทุกศูนย์การค้าในไทยกลับมาเปิดบริการได้หมด รวมถึงการผ่อนคลาย Lock Down และ การกระจายวัคซีนในไทย คาดหนุน Traffic ดีขึ้น และการให้ส่วนลดค่าเช่าทยอยลดลงตามลำดับ ขณะที่ FV ปี 2564 อยู่ที่ 60 บาท (อิง DCF-WACC 8%)

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low มองเป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค นอกจากนี้แท่งเทียนล่าสุดสามารถ Breakout แนวต้านระยะสั้นที่ 51.50 บ่งชี้สัญญาณการเลือกทางปรับขึ้นต่อ ประเมินแนวต้านถัดไปบริเวณ 55.00 บาท

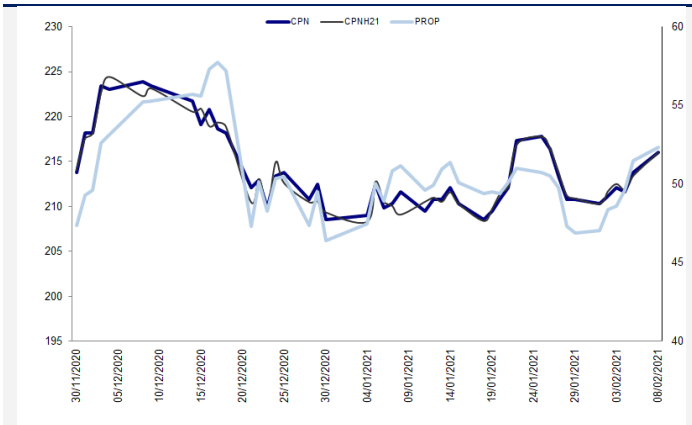
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPNH21 บริเวณ 52 บาท เป้าทำกำไร 55 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
CPNH21	52.00	0.00	52.04	1100	170	-3	9.71	15.38%	22.91	2.73	5.23%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



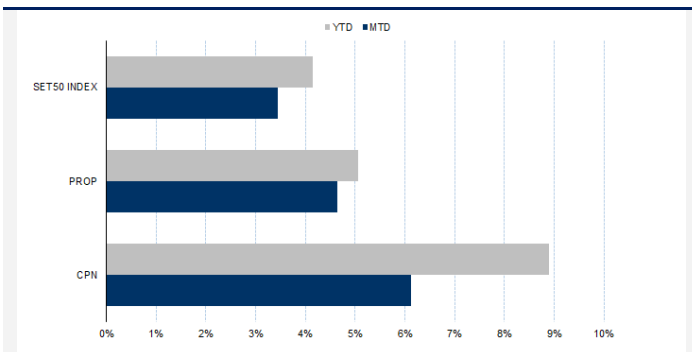
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	นักลงทุนรายย่อย			
		กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ	
52.50	0.5	500	8.62	491	
52.40	0.4	400	8.62	391	
52.30	0.3	300	8.62	291	
52.20	0.2	200	8.62	191	
52.10	0.1	100	8.62	91	
52.00	0.0	-	8.62	(9)	
51.90	-0.1	(100)	8.62	(109)	
51.80	-0.2	(200)	8.62	(209)	
51.70	-0.3	(300)	8.62	(309)	
51.60	-0.4	(400)	8.62	(409)	
51.50	-0.5	(500)	8.62	(509)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



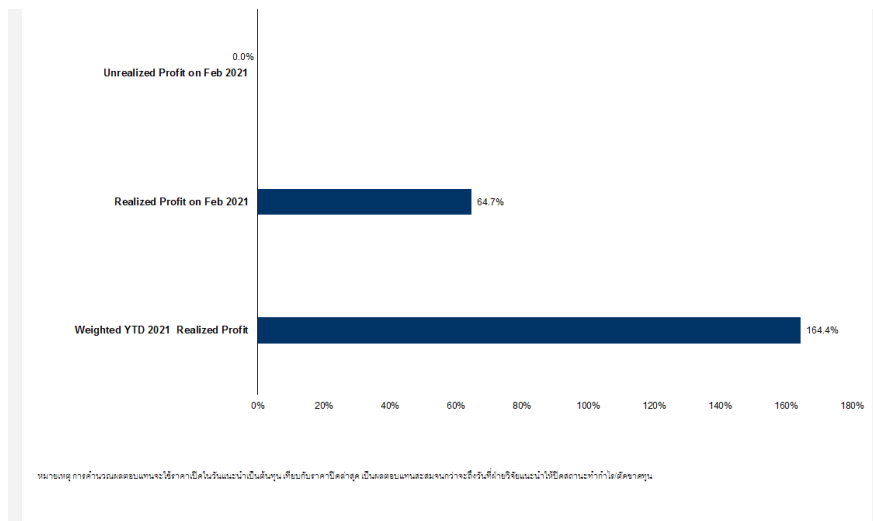
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TMBH21	1.21	0.01	1.20	38670	1550	1000	7.89	1.21	1.16
2	WHAH21	3.28	0.00	3.28	21644	16207	1001	7.85	3.29	3.12
3	AAVH21	2.70	0.00	2.70	10280	94	0	7.89	2.73	2.40
4	KTBH21	12.69	-0.01	12.71	9343	522	0	13.93	12.80	12.17
5	IRPCH21	3.73	0.01	3.72	8660	5463	19	10.88	3.89	3.67
6	SUPERH21	1.01	0.02	0.99	8099	26103	4	6.51	1.03	0.98
7	PTTH21	40.39	0.14	40.28	7260	795	100	11.77	40.49	36.35
8	TKNH21	11.41	-0.19	11.61	7117	61	0	5.65	11.73	11.03
9	ICHH21	12.80	0.20	12.61	3554	278	0	7.71	13.28	11.89
10	PLANBH21	6.80	0.00	6.80	3502	5	0	6.63	6.87	6.52
11	TRUEH21	3.24	0.02	3.22	3219	4102	-1001	8.47	3.32	3.10
12	IVLH21	41.16	-0.09	41.28	2970	1020	100	10.05	41.73	37.36
13	TUH21	13.70	-0.10	13.81	2917	842	-4	7.57	14.15	13.56
14	THCOMH21	10.20	-0.40	10.61	2866	3085	6	7.97	10.30	9.34
15	THANH21X	4.23	-0.03	4.26	2800	500	0	4.40	4.24	4.06
16	JASH21	3.16	0.02	3.14	2522	4117	2	6.89	3.26	3.15
17	PTGH21	18.05	-0.15	18.21	2505	510	0	6.47	18.18	17.37
18	BPPH21	19.84	0.24	19.61	2104	1948	0		19.85	16.87
19	SPRCH21	9.33	-0.02	9.36	2005	501	0	7.46	9.66	9.06
20	BBLH21	129.25	-0.25	129.59	1806	940	0	7.75	129.61	120.89

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 2 อีก 17.34 เหรียญฯ หรือ 0.96% ปิดอยู่ที่ 1,830.3 เหรียญฯ แรงแหนงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น กดดันจากข้อมูลจ้างงานที่อ่อนแอ บ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐยังคงเผชิญกับความยากลำบากในการฟื้นตัวท่ามกลางการแพร่ระบาดของโควิด-19 ทำให้คาดการณ์รัฐบาลสหรัฐจะเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ซึ่งล่าสุดพรรคเดโมแครตประสบความสำเร็จในการผลักดันให้สภาองเกรสให้ความเห็นชอบต่อแนวทางการพิจารณาอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์แบบ fast track เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา และคาดรัฐสภาสหรัฐจะสามารถลงมติให้การอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจก่อนวันที่ 15 มี.ค. ซึ่งเป็นวันที่มาตรการช่วยเหลือผู้ว่างงานที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 จะหมดอายุลง สำหรับสัปดาห์นี้ ทางสหรัฐจะมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ เช่น อัตราเงินเฟ้อ, สต็อกสินค้าคงคลัง, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และรายงานนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 220 บาท ปิดอยู่ที่ 26,120 บาท เทียบเท่า 1,832.9 เหรียญฯ ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,832-1,833 เหรียญฯ คาดราคา GFG21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 26,000-26,300 บาท โดยฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1820-1840 เหรียญฯ หรือ 25,920-26,220 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำแกว่งกลับเข้าสู่กรอบ Symmetrical Triangle ในระยะสั้นมีแนวต้านบริเวณ \$1830 เป็นด่านคอยกดดัน ขณะที่ MACD เคลื่อนที่ต่ำกว่าแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมเชิงลบ ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1825-\$1860

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG21	26,120	220	0.85	23	544	-10
GFJ21	26,160	230	0.89	4	518	-3
GFM21	26,180	200	0.77	17	104	1

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G21	26,130	240	0.93	3,642	5,883	-43
GF10J21	26,160	250	0.96	1,625	7,391	-20
GF10M21	26,200	240	0.92	1,003	3,472	167

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)

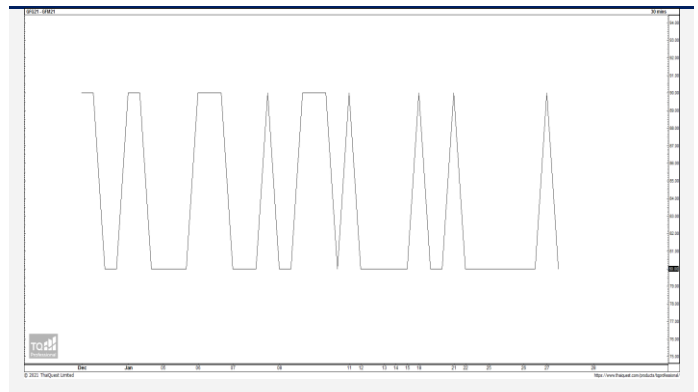
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	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
26,370.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,320.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,270.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,220.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,170.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,120.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,070.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,020.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
25,970.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
25,920.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
25,870.00	-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
26,380.00	250.0	2,500	(210)	2,290
26,330.00	200.0	2,000	(210)	1,790
26,280.00	150.0	1,500	(210)	1,290
26,230.00	100.0	1,000	(210)	790
26,180.00	50.0	500	(210)	290
26,130.00	0.0	-	(210)	(210)
26,080.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,030.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
25,980.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
25,930.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
25,880.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส