



SET50 Futures:

สถานะ Long S50H21 ทุน 920 จุด ถูกปิดที่ทุน แนะนำ Trading S50H21 กรอบ 925 – 935 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง ถ้าไร 4Q63 ที่เด่นทำให้ Valuation ของ SET50 ถูกกล

SET50 Option:

แนะนำถือสถานะ Long S50H21C925 ทุน 15 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7.30 จุด เป้ากำไรที่ 30 จุด (SET50=940) Stop Profit ที่ 20 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด

Single Stock Futures:

สถานะ Long CPFH21 ปิดรับกำไร 10% แนะนำให้รอเปิด Long STECH21 ที่ 12.10 บาท เป้ากำไรที่ 12.70 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

คงคำแนะนำให้รอเปิด Long MINTH21X ที่ 29.50 บาท เป้ากำไรที่ 31.50 บาท Cut Loss 0.60 บาทจากทุน กระแสบวกเรื่องวัคซีน ช่วย หนุนราคาหุ้นในช่วงเวลานี้

Gold Futures:

USD ที่แข็งค่ากดดันราคาทองคำ อย่างไรก็ตามเชื่อว่ามีโอกาสเกิด Technical Rebound Trading GFJ21 กรอบ 24560 – 24990 บาท (1710-1740\$) และ Long ที่กรอบล่าง

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุน 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	216,514	189,406	27,108	16,637	149,563	90,538
Foreign	228,066	141,292	86,774	61,624	95,387	16,474
Retail	218,601	332,483	-113,882	-78,261	-244,950	-107,012

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	28,831	31,857	-3,026	1,390	9,884	20,006
Foreign	91,022	78,479	12,543	-5,217	7,707	-10,984
Retail	72,156	81,673	-9,517	3,827	-17,591	-9,022

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	171,426	138,825	32,601	17,302	135,275	45,476
Foreign	109,834	29,100	80,734	71,274	82,004	26,194
Retail	96,925	210,260	-113,335	-88,576	-217,279	-71,670

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	11,403	13,586	-2,183	-2,907	-1,533	-3,794
Foreign	26,638	33,486	-6,848	-4,818	5,074	-218
Retail	34,848	25,817	9,031	7,725	-3,541	4,012

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	157	222	-65	-256	-527	-1,984
Foreign	225	4	221	221	222	2,224
Retail	1,676	1,832	-156	37	305	-360

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	184	346	-162	-258	-1,152	-2,833
Foreign	172	4	168	220	437	1,683
Retail	2,483	2,489	-6	38	715	1,083

ที่มา: ฝ่ายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรร เกิดเมตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

SET50 Overview

ดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจสหรัฐที่ออกมาแข็งแกร่ง โดยวานนี้การรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตโดยสถาบัน ISM ออกมาที่ 60.8 ทำจุดสูงสุดในรอบ 29 เดือน รวมถึงความคืบหน้าการอนุมัติวัคซีนป้องกัน COVID-19 ของบริษัท Johnson&Johnson หนุนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้น 1.95% ซึ่งจะเป็นบวกต่อทิศทางตลาดหุ้นเข้านี้ แต่อย่างไรก็ตามค่าเงิน Dollar Index ในระยะสั้นที่แข็งค่าขึ้น 0.2% มาที่ 91.03 จุด อาจเป็นปัจจัยที่ชะลอการไหลเข้าของ Fund Flow กลับเข้าสู่ตลาดหุ้นทางฝั่งเอเชีย ส่วนประเด็นในประเทศหลังจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 มีแนวโน้มลดลง รวมถึงความคืบหน้าของการแพร่กระจายวัคซีนให้กับพื้นที่เสี่ยงต่างๆ ทำให้ภาคการบริโภคในประเทศ (สัดส่วน 53% ของ GDP) ที่ได้อีกแรงหนุนจากมาตรการช่วยเหลือจากภาครัฐจะทยอยฟื้นตัวได้ตามลำดับ ส่วนในระยะถัดไปเชื่อว่าจะเห็นความคืบหน้าในการขับเคลื่อนการกระตุ้นทางด้านการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของจากภาครัฐ (สัดส่วน 6.4% ของ GDP) ตามมา ซึ่งมองเป็นปัจจัยหนุนต่อราคาหุ้นในกลุ่ม 5. พ. รับเหมาฯ วัสดุก่อสร้างและกลุ่มนิคม ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกข้างต้นคาด SET50 Index อยู่ในแนวโน้มปรับขึ้นตามกรอบ 930-940 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50H21 ทุน 920 จุด ถูกปิดที่ทุน แนะนำ Trading S50H21 กรอบ 925 – 935 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง กำไร 4Q63 ที่เด่นทำให้ Valuation ของ SET50 ถูกถล่ม

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.60 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิด Long S50H21C925 ที่ 15 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7.3 จุดแนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=940) Stop Profit ที่ 20 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด

	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	932.94	34.43069	15.78676

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
S50H21C1000	2.60	0.10	> 1002.6	0.00	2.60	7.47%	0.69	242	7835	20.01	0.10	35.38	0.1
S50H21C975	5.20	0.20	> 980.2	0.00	5.20	5.07%	2.58	674	3523	19.28	0.19	34.19	0.1
S50H21C950	11.30	0.40	> 961.3	0.00	11.30	3.04%	7.61	307	3570	19.20	0.34	28.39	0.0
S50H21C925	22.30	1.00	> 947.3	7.94	14.36	1.54%	17.86	179	2166	19.40	0.54	22.39	0.0
S50H21C900	38.90	1.10	> 938.9	32.94	5.96	0.64%	34.24	129	1263	20.88	0.72	17.15	0.0

Put Option

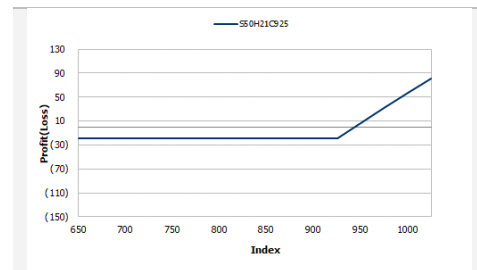
	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decay
S50H21P1000	70.20	-5.20	< 929.8	67.06	3.14	-0.34%	71.51	0	245	19.85	-0.90	-12.79	0.0
S50H21P975	49.90	-2.90	< 925.1	42.06	7.84	-0.84%	48.40	25	805	16.49	-0.84	-16.49	0.0
S50H21P950	32.00	-1.30	< 918	17.06	14.94	-1.60%	28.43	53	1492	18.29	-0.66	-19.57	0.0
S50H21P925	17.70	-0.60	< 907.3	0.00	17.70	-2.75%	13.68	405	2210	19.15	-0.46	-24.02	0.0
S50H21P900	10.00	-0.40	< 890	0.00	10.00	-4.60%	5.07	764	5316	20.68	-0.29	-25.68	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

	SET50	S50H21	S50M21
แนวรับ	930	925	920
แนวต้าน	940	935	930

*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

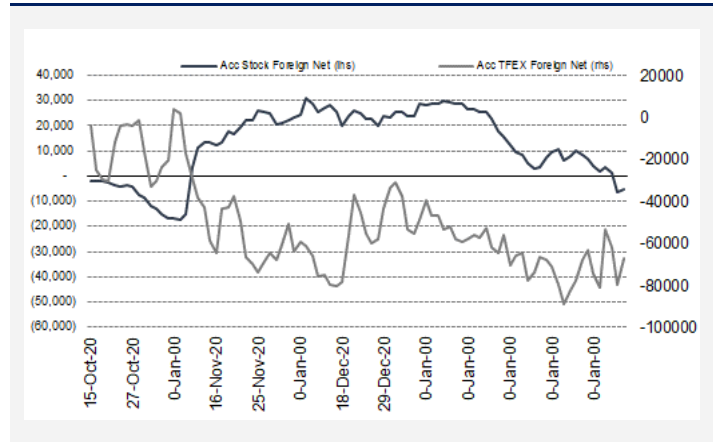
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	932.94	2.99	0.32%	1/3/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	928.46	0.0	0.0%	27	75	0
S50H21	929.70	2.0	0.2%	171,569	307,953	-115
S50J21	925.00	3.4	0.4%	66	131	0
S50M21	925.10	1.8	0.2%	17,523	30,233	489
S50U21	922.80	1.8	0.2%	1,734	9,396	-43
S50Z21	923.20	1.9	0.2%	1,114	4,357	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	216,173	188,838	27,335	1,390	5,321	0
ต่างชาติ	227,669	141,284	86,385	-5,217	21,830	0
รายย่อย	214,442	328,162	-113,720	3,827	-27,151	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ 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	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

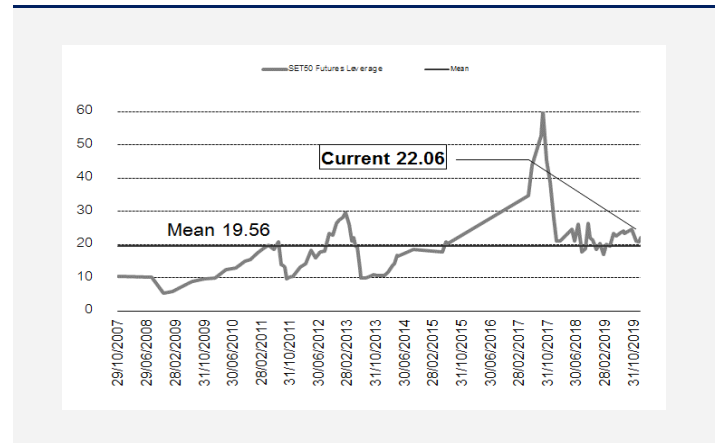
นักลงทุนรายย่อย

(ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด	chg (จุด)	กำไร	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไรสุทธิ
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)		(ขาดทุน)สุทธิ
934.70	5.0	1,000	(186)	814
933.70	4.0	800	(186)	614
932.70	3.0	600	(186)	414
931.70	2.0	400	(186)	214
930.70	1.0	200	(186)	14
929.70	0.0	0.0	(186)	(186)
928.70	-1.0	(200)	(186)	(386)
927.70	-2.0	(400)	(186)	(586)
926.70	-3.0	(600)	(186)	(786)
925.70	-4.0	(800)	(186)	(986)
924.70	-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 STECH21

ประเมิน 2564 โตเด่นจากการรับรู้รายได้งาน margin สูงอย่างโรงไฟฟ้า IPP 3 แห่งของ GULF รวมถึงงานต่อเนื่องโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม ชมพู เหลือง โดย Backlog ยกมา ปีนี้เกือบ 1.1 แสนล้านบาท รองรับรายได้ 3 ปีข้างหน้า พร้อมโอกาสรับงานเพิ่มจาก โครงการรัฐที่ทยอยเปิดประมูลทั้งรถไฟฟ้าทางคู่ รถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก สีม่วงใต้ และงานส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าสีชมพูเข้าเมืองทองธานี บ่งบอกถึงปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง ทั้ง Backlog และฐานะการเงิน ขณะที่ราคาหุ้นซื้อขายบน Historical PBV-2SD ประเมิน FV อิง PER 24 เท่า ราคาเป้าหมาย 18.00 บาท

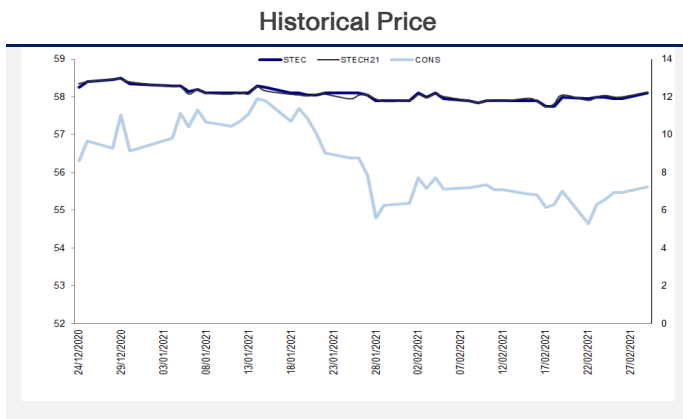
ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Downtrend Channel กลับมายืนเหนือ EMA 10 วัน มองเป็นสัญญาณกลับตัว ขณะที่ RSI กลับมามากกว่า 50 บ่งชี้การกลับเข้าสู่ Bullish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 12.70 บาท

กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long STECH21 บริเวณ 12.10 บาท เป้าหมายทำกำไร 12.70 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
STECH21	12.26	0.06	12.20	1253	955	2	5.95	47.54%	16.27	1.22	4.64%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



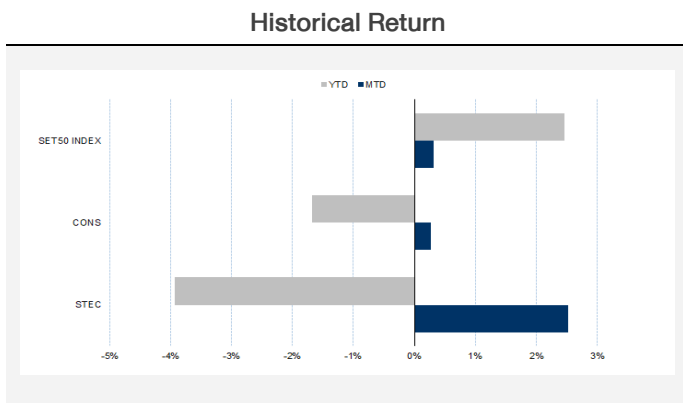
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

บทลงโทษรายย่อย

ราคาปิด future	chg (จุด) เกี่ยวกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาท)สุทธิ
12.76	0.5	500	6.15	494
12.66	0.4	400	6.15	394
12.56	0.3	300	6.15	294
12.46	0.2	200	6.15	194
12.36	0.1	100	6.15	94
12.26	0.0	-	6.15	(6)
12.16	-0.1	(100)	6.15	(106)
12.06	-0.2	(200)	6.15	(206)
11.96	-0.3	(300)	6.15	(306)
11.86	-0.4	(400)	6.15	(406)
11.76	-0.5	(500)	6.15	(506)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long MINTH21X

การกระจายของวัคซีน COVID-19 ทั่วโลก ตั้งแต่ช่วง ธ.ค. โดยเฉพาะในยุโรป ประกอบกับจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ทั่วโลกเริ่มลดลง ประเมินจะช่วยลด Downside ต่อประมาณการ จะเห็นผลขาดทุนต่ำลงตั้งแต่ 2H64 ได้รับการผ่อนผันการดำรงสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเทียบส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E) ไม่เกิน 1.75 เท่า จากผู้ถือหุ้นกู้ไปเป็นสิ้นปี 2565 (เดิมปี 2563) ลดความเสี่ยง Recap ครั้งที่ 2 โดยประเมิน FV ปี 2564 ที่ 34 บาท Upside 12%

ภาพทางเทคนิค แนวโน้มขาขึ้น โดยมีเส้น EMA 10 วัน ที่ 29.50 บาท เป็นแนวรับสนับสนุน หากย่อมาบริเวณดังกล่าว ใช้เป็นจุดเข้าซื้อสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะ Technical Rebound ประเมินแนวต้าน 31.50 บาท

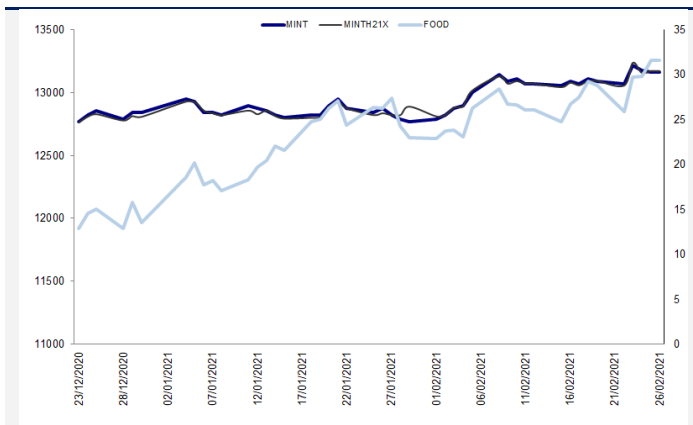
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long MINTH21X บริเวณ 29.50 บาท เป้าทำกำไร 31.50 บาท และ Cut Loss 0.60 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 63F	PBV 63F	EPS GROWTH 63F
MINTH21X	30.40	0.15	30.26	559	2536	1999	8.68	5.79%		2.98	-33.17%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



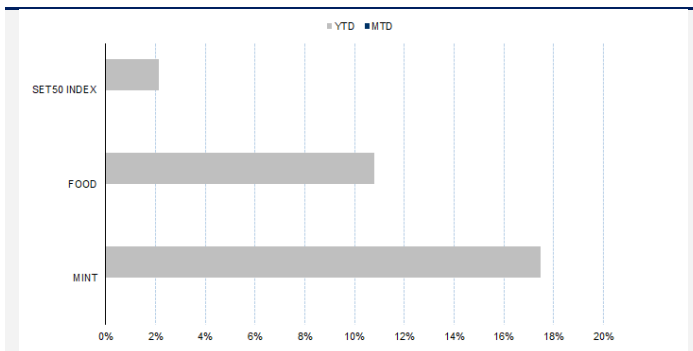
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)	กำไรสุทธิ (บาท)
30.90	0.5	500	2.78	497	497
30.80	0.4	400	2.78	397	397
30.70	0.3	300	2.78	297	297
30.60	0.2	200	2.78	197	197
30.50	0.1	100	2.78	97	97
30.40	0.0	-	2.78	(3)	(3)
30.30	-0.1	(100)	2.78	(103)	(103)
30.20	-0.2	(200)	2.78	(203)	(203)
30.10	-0.3	(300)	2.78	(303)	(303)
30.00	-0.4	(400)	2.78	(403)	(403)
29.90	-0.5	(500)	2.78	(503)	(503)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



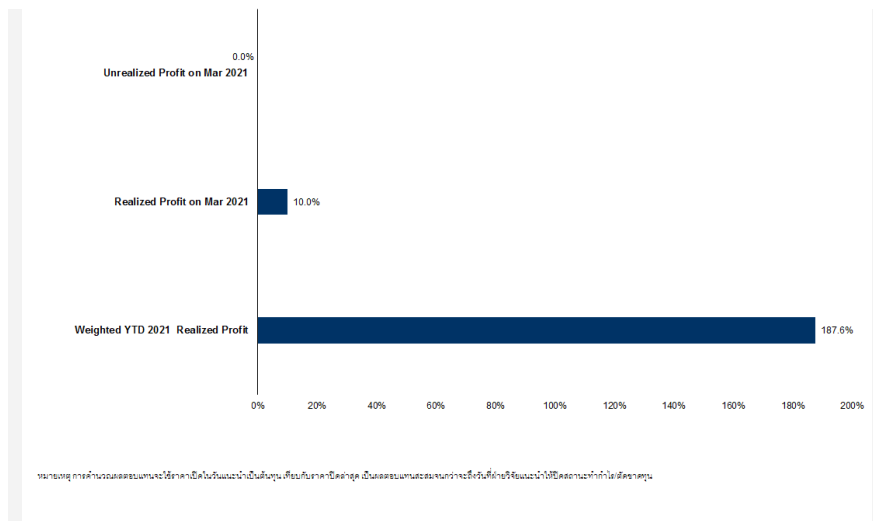
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	SUPERH21	0.91	0.01	0.90	49626	26103	4	5.92	0.99	0.93
2	BEAUTYH21	1.84	-0.02	1.86	25915	1010	500	6.12	1.92	1.73
3	GUNKULH21	2.76	0.02	2.74	12526	4706	-1	10.30	2.78	2.62
4	CHGH21	2.66	0.02	2.64	8154	1	0	9.92	2.74	2.64
5	ICHIH21	13.22	0.02	13.21	7209	278	0	8.08	13.60	12.36
6	WHAH21	3.28	0.02	3.26	7049	16207	1001	7.80	3.39	3.21
7	TMBH21	1.14	0.01	1.13	4559	1550	1000	7.43	1.15	1.08
8	STAH21	48.30	-2.70	51.02	4231	367	1	10.65	51.53	36.42
9	IRPCH21	3.51	0.01	3.50	3171	5463	19	10.23	3.57	3.37
10	PLANBH21	7.07	0.02	7.05	2599	5	0	6.87	7.20	6.53
11	TASCOH21	19.90	-1.10	21.01	2510	637	0	5.37	20.53	19.60
12	CPFH21	29.01	0.01	29.01	2344	1837	0	9.42	29.32	28.02
13	AAVH21	2.67	-0.01	2.68	1994	94	0	7.84	2.73	2.56
14	TRUEH21	3.21	-0.05	3.26	1837	4102	-1001	8.58	3.29	3.20
15	PTGH21	19.03	-0.07	19.11	1655	510	0	6.79	19.75	18.32
16	TUH21	14.29	-0.11	14.41	1654	842	-4	7.89	14.30	13.82
17	QHH21	2.39	-0.05	2.44	1517	3	1500	12.84	2.40	2.31
18	PTTEPH21	112.50	0.00	112.54	1351	131	-20	11.01	115.47	109.03
19	STECH21	12.26	0.06	12.20	1253	955	2	5.95	12.28	11.90
20	PRMH21	7.67	0.07	7.60	1228	10640	0	5.00	7.77	7.32

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลงต่อเนื่องอีก 7.56 เหรียญฯ หรือ 0.44% ปิดอยู่ที่ 1,725 เหรียญฯ จากแรงเทขาย เพื่อโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์เสี่ยง หลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดพุ่ง 603.14 จุด หรือ 1.95% ขานรับปัจจัยบวกภายหลังจากสหรัฐอนุมัติการใช้วัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 ของบริษัทจอห์นสัน แอนด์ จอห์นสัน และจากการที่สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐลงมติให้ความเห็นชอบต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจวงเงิน 1.9 ล้านล้านดอลลาร์ และอยู่ระหว่างพิจารณาของวุฒิสภา ก่อนส่งให้ประธานาธิบดีโจ ไบเดน ลงนามรับรองเป็นกฎหมาย นอกจากนี้การเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่แข็งแกร่ง โดยตัวเลขการใช้จ่ายด้านก่อสร้างเดือน ม.ค. เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดตั้งแต่รวบรวมข้อมูลปี 2545 และดีกว่าคาด เช่นเดียวกับดัชนีภาคการผลิตเดือน ก.พ. ดีกว่าคาดไว้ หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า และ Dollar Index ปรับขึ้น 0.1% ปิดบริเวณ 91.02 จุด ถือเป็นอีกปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำ สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐหลายรายการ โดยให้น้ำหนักไปที่ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคเกษตรเป็นหลัก

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับลดลงรวม 710 บาท ปิดอยู่ที่ 24,870 บาท เทียบเท่า 1,731.44 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,723-1,724 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 24,650-24,950 บาท ทิศทางค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า กดดันให้ราคาทองคำร่วงลงแรง และมีความผันผวนมากขึ้นในระหว่างวัน ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ Trading GFJ21 บริเวณ 1710-1740 เหรียญฯ เทียบเท่า 24,560-24,990 บาท แต่หากราคาทองคำลงไปแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long GFJ21 จากคาดหวังการ Rebound ในระยะสั้น หลังราคาทองคำปรับลดลงต่อเนื่องติดต่อกัน 5 วันทำการรวมแล้วกว่า 80 เหรียญฯ ทั้งนี้นักลงทุนกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFJ21	24,870	-330	-1.31	262	709	89
GFM21	24,890	-350	-1.39	75	123	-25
GFQ21	24,930	-310	-1.23	28	37	4

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J21	24,860	-330	-1.31	12,157	13,152	1937
GF10M21	24,890	-340	-1.35	3,601	4,578	228
GF10Q21	24,930	-360	-1.42	2,051	1,559	927

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

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำแกว่ง หลุดแนวรับสำคัญบริเวณ \$1778 พร้อมเกิดแท่งเทียนแดงยาว หลุด EMA 10 วันลงมา บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน มีความเสี่ยงปรับฐานต่อ ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1700-\$1778

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ/กรอยออนซ์)

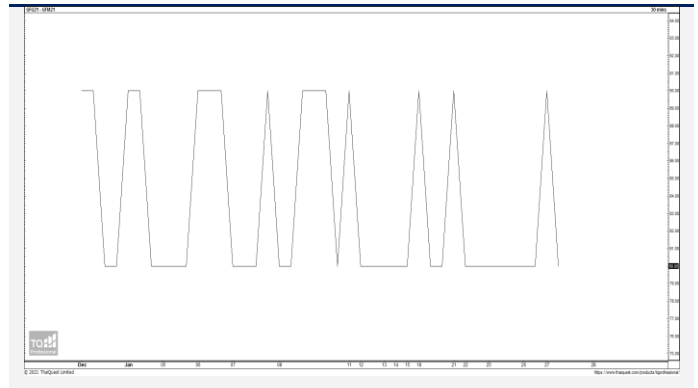
Nymex (USD/Barrel)	←		ลอนค่า		Dollar Index		แข็งค่า		→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22
46	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
1,700	23,838	24,040	24,242	24,444	24,646
1,730	24,258	24,464	24,670	24,875	25,081
1,760	24,679	24,888	25,097	25,306	25,516
1,790	25,100	25,312	25,525	25,738	25,951
1,820	25,520	25,737	25,953	26,169	26,385
1,850	25,941	26,161	26,381	26,601	26,820
1,880	26,362	26,585	26,809	27,032	27,255
1,910	26,782	27,009	27,236	27,463	27,690
1,940	27,203	27,434	27,664	27,895	28,125

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFJ21 – GFQ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงทอนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,120.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,070.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,020.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
24,970.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
24,920.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
24,870.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
24,820.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
24,770.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
24,720.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
24,670.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
24,620.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงทอนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
25,110.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,060.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,010.00	150.0	1,500	(210)	1,290
24,960.00	100.0	1,000	(210)	790
24,910.00	50.0	500	(210)	290
24,860.00	0.0	-	(210)	(210)
24,810.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
24,760.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
24,710.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
24,660.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
24,610.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส