



SET50 Futures:

Sentiment เชิงบวกหลังการดีดวัคซัน น่าจะช่วยหนุน SET50 ให้อยู่ในแนวโน้มขึ้น แต่ในระยะสั้นอาจรอดูผลประชุม Fed ให้ Trading S50H21 กรอบ 953 – 970 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50H21C950 ทุน 25 จุด ถูกปิดเท่าทุน แนะนำเปิด Long S50H21C950 รอบใหม่ที่ 10 จุด (SET50=955) เป้า 35 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ Long SCCH21 ทุน 376 บาท ปัจจุบันกำไร 15.3% แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 385 บาท Stop Profit ที่ 379 บาท Lock ผลตอบแทนขึ้นต่ำ 10%

สถานะ Long BBLH21 ทุน 124.88 บาท ปัจจุบันขาดทุน 3.2% แนะนำถือ เป้าทำกำไร 131 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว สร้างโอกาสทำกำไรที่ดีขึ้น

Gold Futures:

เปิด Short GFJ21 ได้ที่ทุน 25460 บาท ปัจจุบันมีกำไร 130 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไร 24980 บาท (1710\$) Stop Profit ที่ 25360 บาท Lock กำไร 100 บาท

สถานะของนักลงทุน

| All Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|---------|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 179,461 | 166,520 | 12,941 | -6,337 | -72,008 | -92,887 |
| Foreign | 93,167 | 124,149 | -30,982 | -40,577 | -71,412 | -31,443 |
| Retail | 251,210 | 233,169 | 18,041 | 46,914 | 143,420 | 124,330 |

| SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|--------|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 34,884 | 35,653 | -769 | 695 | -1,071 | 13,193 |
| Foreign | 65,122 | 67,735 | -2,613 | -17,243 | 5,135 | 4,607 |
| Retail | 81,030 | 77,648 | 3,382 | 16,548 | -4,064 | -17,800 |

| Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|--|---------|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 137,736 | 122,085 | 15,651 | -4,453 | -62,574 | -110,837 |
| Foreign | 13,355 | 42,316 | -28,961 | -28,390 | -86,600 | -45,652 |
| Retail | 144,112 | 130,802 | 13,310 | 32,843 | 149,174 | 156,489 |

| Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|--------|--------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 3,463 | 3,158 | 305 | 696 | 891 | 1,053 |
| Foreign | 14,162 | 14,069 | 93 | 4,255 | 8,665 | 6,743 |
| Retail | 15,536 | 15,934 | -398 | -4,951 | -9,556 | -7,796 |

| Call Option Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|-------|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 249 | 553 | -304 | -547 | 378 | -888 |
| Foreign | 95 | 1 | 94 | 208 | 716 | 3,098 |
| Retail | 1,911 | 1,702 | 209 | 337 | -721 | -54 |

| Put Option Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|--|-------|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 307 | 339 | -32 | -65 | -1,493 | -5,175 |
| Foreign | 418 | 19 | 399 | 596 | 772 | 3,013 |
| Retail | 1,617 | 1,984 | -367 | -531 | 440 | 1,898 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

Single Stock Futures **P. 4**

Gold Futures **P. 7**

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

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

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภม, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันทนาการิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเมตต

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

การเข้ารับวัคซีน AstraZeneca ของคณะรัฐมนตรีบางส่วน วานนี้เชื่อว่าจะเป็นปัจจัยหลักช่วยลดความกังวลต่อการใช้และลดความเสี่ยงจากการกระจายวัคซีนเนื่องจากวัคซีนจาก AstraZeneca คิดเป็นสัดส่วนมากถึง 97% ของวัคซีนที่จะใช้ในประเทศ สถานการณ์ข้างต้นเชื่อว่าจะเป็นปัจจัยที่ช่วยดึงความเชื่อมั่นและจำกัด Downside ของการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศรวมถึงกำไรบริษัทจดทะเบียนที่ฝ่ายวิจัยคาด EPS64 ไร่ที่ 70.20 บาท/หุ้น เติบโต 32%yoy ซึ่งจะทำให้ SET Index ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นในระยะกลาง-ยาว แต่อย่างไรก็ตามในระยะสั้นนักลงทุนอยู่ในภาวะ Wait & See ติดตามความคืบหน้าต่อประเด็นการเมืองในประเทศที่วันนี้จะมีการพิจารณาปฏิบัติการแก้ไขรัฐธรรมนูญในวาระ 3 โดยปัจจุบันมีความเป็นไปได้ทั้งไม่มีการโหวตวาระที่ 3 หรือมีการโหวตให้ตกไป โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นอาจทำให้บรรยากาศการชุมนุมนอกสภาร้อนแรงขึ้น ส่วนประเด็นต่างประเทศติดตามผลการประชุม FED ที่จะรู้ผลในช่วงเช้าวันพรุ่งนี้ (18 มี.ค. 64) เชื่อว่าจะยังไม่เห็นการปรับเปลี่ยนนโยบายทางการเงิน แต่ประเด็นที่ให้ความสนใจอยู่ที่คาดการณ์ GDP Growth, เงินเฟ้อและมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยของคณะกรรมการ FED ผ่าน FOMC Dot Plot จะเป็นไปในทิศทางใด ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET Index วันนี้แกว่งพักตัวตามกรอบ 955-970 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: Sentiment เชิงบวกหลังการฉีดวัคซีน น่าจะช่วยหนุน SET50 ให้อยู่ในแนวโน้มขึ้น แต่ในระยะสั้นอาจรอดูผลประชุม Fed ให้ Trading S50H21 กรอบ 953 - 970 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M21 ลบด้วย S50H21 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2564 จะเท่ากับ -6.42 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.30 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50H21C950 ทุน 25 จุด ถูกปิดเท่าทุน แนะนำเปิด Long S50H21C950 รอบใหม่ที่ 10 จุด (SET50=955) เป้า 35 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน

| | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|--------------------|--------|----------------------|------------------------|
| SET50 Index | 965.26 | 34.53845 | 12.21629 |

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 | 3.30 | -2.40 | > 1003.3 | 0.00 | 3.30 | 3.94% | 1.68 | 818 | 6352 | 20.78 | 0.18 | 51.88 | 0.0 |
| S50H21C975 | 8.80 | -3.50 | > 983.8 | 0.00 | 8.80 | 1.92% | 7.05 | 416 | 3486 | 19.12 | 0.37 | 40.49 | 0.0 |
| S50H21C950 | 20.80 | -6.20 | > 970.8 | 15.26 | 5.54 | 0.57% | 19.73 | 158 | 2753 | 19.15 | 0.64 | 29.67 | 0.0 |
| S50H21C925 | 40.60 | -6.60 | > 965.6 | 40.26 | 0.34 | 0.04% | 39.74 | 91 | 1497 | 18.97 | 0.86 | 20.49 | 0.0 |
| S50H21C900 | 65.50 | -6.00 | > 965.5 | 65.26 | 0.24 | 0.02% | 63.60 | 13 | 1028 | 26.67 | 0.91 | 13.34 | 0.0 |

Put Option

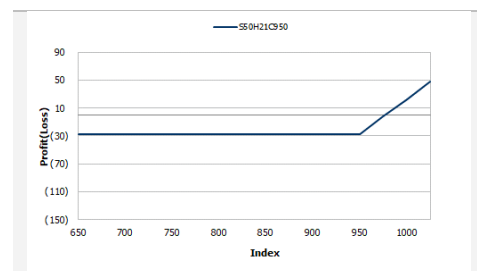
| | Premium | Chg | Break Even | Intrinsic Value | Time Value | All-in-Premium | Theory Price | Volume | Open Interest | Implied Volatility | Delta | Effective Gearing | Time Decay |
|--------------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50H21P1000 | 40.00 | 2.50 | < 960 | 34.74 | 5.26 | -0.54% | 38.20 | 93 | 396 | 17.76 | -0.86 | -21.47 | 0.0 |
| S50H21P975 | 20.00 | 1.50 | < 955 | 9.74 | 10.26 | -1.06% | 18.58 | 454 | 1771 | 18.34 | -0.61 | -29.77 | 0.0 |
| S50H21P950 | 7.70 | 0.10 | < 942.3 | 0.00 | 7.70 | -2.38% | 6.25 | 344 | 2747 | 17.04 | -0.34 | -42.25 | 0.0 |
| S50H21P925 | 3.30 | -0.50 | < 921.7 | 0.00 | 3.30 | -4.51% | 1.27 | 325 | 3159 | 21.58 | -0.16 | -43.73 | 0.0 |
| S50H21P900 | 1.40 | -0.30 | < 898.6 | 0.00 | 1.40 | -6.91% | 0.14 | 208 | 5000 | 23.54 | -0.07 | -44.89 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

| | SET50 | S50H21 | S50M21 |
|----------------|-------|--------|--------|
| แนวรับ | 955 | 953 | 950 |
| แนวต้าน | 970 | 970 | 965 |

*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

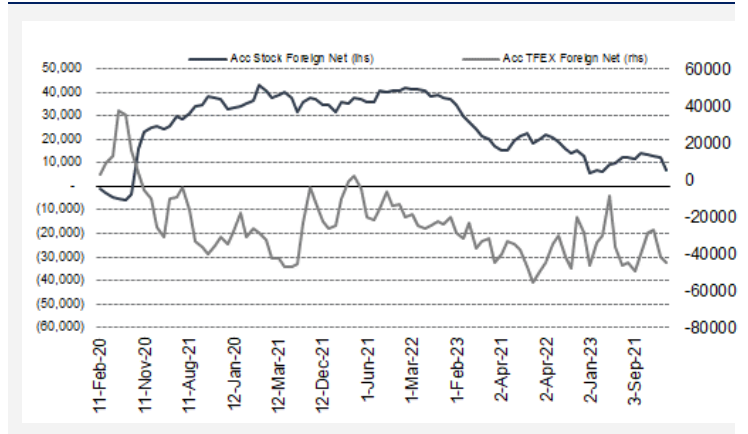
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|------------|--------|-------|--------|----------------|
| SET50 | 965.26 | -3.08 | -0.32% | 16/3/21 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|------|-------|---------|---------|--------|
| S50G21 | 928.46 | 0.0 | 0.0% | 27 | 75 | 0 |
| S50H21 | 963.50 | -5.4 | -0.6% | 149,642 | 265,544 | -115 |
| S50J21 | 960.30 | -3.7 | -0.4% | 51 | 142 | 0 |
| S50M21 | 959.00 | -5.6 | -0.6% | 26,812 | 40,062 | 489 |
| S50U21 | 956.20 | -5.7 | -0.6% | 3,012 | 10,466 | -43 |
| S50Z21 | 957.30 | -5.3 | -0.6% | 1,509 | 5,150 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | สถานะ Long(Short) | | | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
|-----------------------------------|-------------------|---------|---------|---------|-----------|-----|
| | Long | Short | Net | | | |
| สถาบัน | 178,905 | 165,628 | 13,277 | 695 | 3,081 | 0 |
| ต่างชาติ | 92,654 | 124,130 | -31,476 | -17,243 | -14,362 | 0 |
| รายย่อย | 247,682 | 229,483 | 18,199 | 16,548 | 11,281 | 0 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน
และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ชีริยโกล - ชีริยโกล | | | | | |
|--------|-------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | 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 |

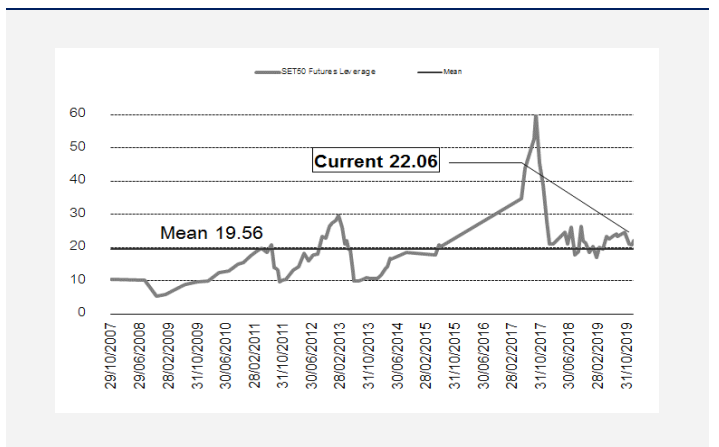
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

| ราคาปิด Futures | chg (จุด) เทียบกับ | นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 87.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | |
|-----------------|--------------------|---|-------------------------|--------------------|
| | | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 968.50 | 5.0 | 1,000 | (186) | 814 |
| 967.50 | 4.0 | 800 | (186) | 614 |
| 966.50 | 3.0 | 600 | (186) | 414 |
| 965.50 | 2.0 | 400 | (186) | 214 |
| 964.50 | 1.0 | 200 | (186) | 14 |
| 963.50 | 0.0 | 0.0 | (186) | (186) |
| 962.50 | -1.0 | (200) | (186) | (386) |
| 961.50 | -2.0 | (400) | (186) | (586) |
| 960.50 | -3.0 | (600) | (186) | (786) |
| 959.50 | -4.0 | (800) | (186) | (986) |
| 958.50 | -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 SCCH21

เชื่อว่าวัฏจักรการเติบโตรอบใหม่กำลังจะเกิดขึ้น หนุนด้วยกำลังการผลิตส่วนเพิ่มของธุรกิจ ปีโตรเคมีและดีเซลเชื้อกิจการที่จะพารธุรกิจ Packaging ภายใต้ SCGP ให้เติบโตก้าวกระโดด จะช่วยยกฐาน EBITDA ของ SCC ให้สูงขึ้นจากค่าเฉลี่ยในช่วงปี 2553-2563 ที่ทำได้ 71,030 ล้านบาท มาสู่ระดับ 1 แสนล้านบาทในปี 2566 เป็นต้นไป ขณะที่ราคาหุ้นยัง Laggard จากอัตราผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปียังติดลบ -0.26% หากเทียบ SET INDEX ที่ปรับขึ้นแรงกว่า 8.53% ไม่สอดคล้องกับผลประกอบการปี 64 ที่คาดว่า จะเติบโต 7.4%yoy

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน รูปแบบ Sideway Down พร้อมแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง มองเป็นจังหวะ Reversal จบรอบการพักตัว พร้อมทั้ง RSI กลับเข้าสู่ Bullish Zone คาดมีโอกาสปรับขึ้นทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 385 บาท

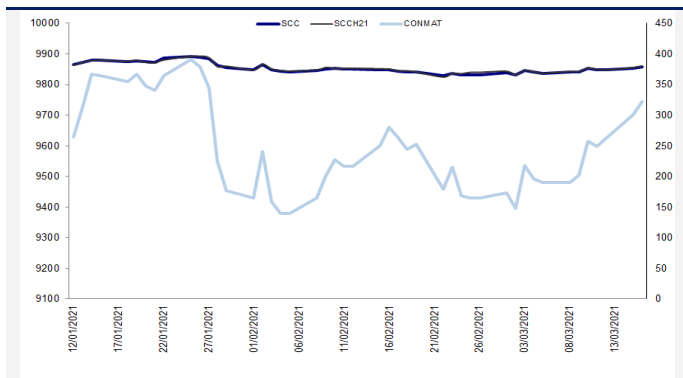
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long SCCH21 ทุน 376 บาท ปัจจุบันกำไร 15.30% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร ที่ 385 บาท Lock กำไร 10% ที่ 379 บาท

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| SCCH21 | 380.37 | 1.37 | 379.07 | 300 | 112 | 21 | 13.66 | 18.73% | 12.44 | 1.33 | 7.05% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



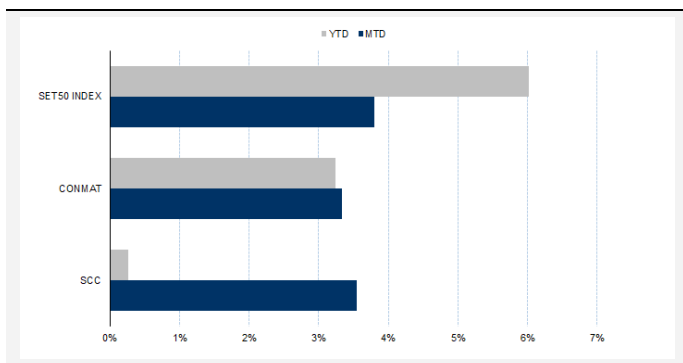
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| บัลลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-----------------|-------------------------|---------------|-------------------------|--------------------|--|
| ราคาปิด future | chg (จุด) เกี่ยวกับราคา | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ | |
| 380.87 | 0.5 | 500 | 35.87 | 464 | |
| 380.77 | 0.4 | 400 | 35.87 | 364 | |
| 380.67 | 0.3 | 300 | 35.87 | 264 | |
| 380.57 | 0.2 | 200 | 35.87 | 164 | |
| 380.47 | 0.1 | 100 | 35.87 | 64 | |
| 380.37 | 0.0 | - | 35.87 | (36) | |
| 380.27 | -0.1 | (100) | 35.87 | (136) | |
| 380.17 | -0.2 | (200) | 35.87 | (236) | |
| 380.07 | -0.3 | (300) | 35.87 | (336) | |
| 379.97 | -0.4 | (400) | 35.87 | (436) | |
| 379.87 | -0.5 | (500) | 35.87 | (536) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long BBLH21

คาดแนวโน้มกำไรปี 2564 จะโดดเด่นจากสภาวะเศรษฐกิจไทยที่กลับมาฟื้นตัว และฐานที่ต่ำในปีก่อน หลังทิศทางการตั้งสำรองเริ่มลดลง ช่วยชดเชยค่าใช้จ่ายที่ยังทรงตัวสูง ด้านคุณภาพสินทรัพย์ แม้ยังมีความเสี่ยงแต่เชื่อว่าอยู่ในกรอบการบริหารจัดการ ในขณะที่ PBV ลงมาซื้อขายที่ 0.5 เท่า มองว่าถูก Discount มากเกินไป ขณะที่ FV ปี 2564 ที่ 154 บาท มองเป็นจุดทยอยสะสมลงทุนระยะกลาง - ยาว

ภาพทางเทคนิค รีบาวน์จากเส้น EMA 200 วัน พร้อมราคาปิดล่าสุด เป็นแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อเข้าหนุน นอกจากนี้ การเคลื่อนไหวของราคายังทำจังหวะ Higher Low เป็นสัญญาณฟื้นตัว โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 131 บาท

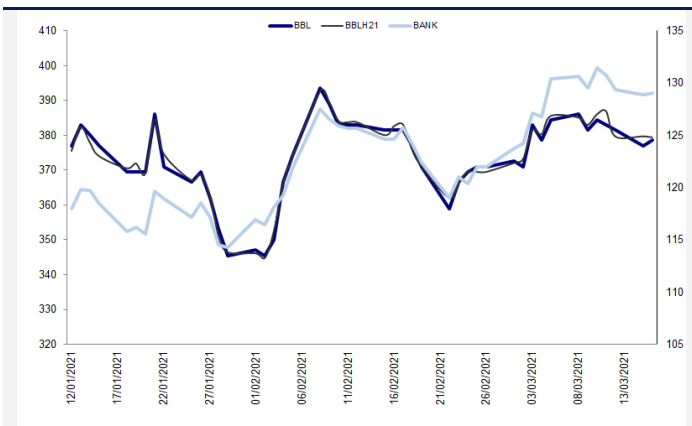
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long BBLH21 ทุน 125.25 บาท ปัจจุบันขาดทุน 3.20% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 131 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|------------------|-----|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | ASP Theory Price | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 63F | PBV 63F | EPS GROWTH 63F |
| BBLH21 | 124.80 | 0.30 | 124.52 | 4 | 940 | 0 | 7.45 | 23.69% | 9.23 | 0.52 | 49.81% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



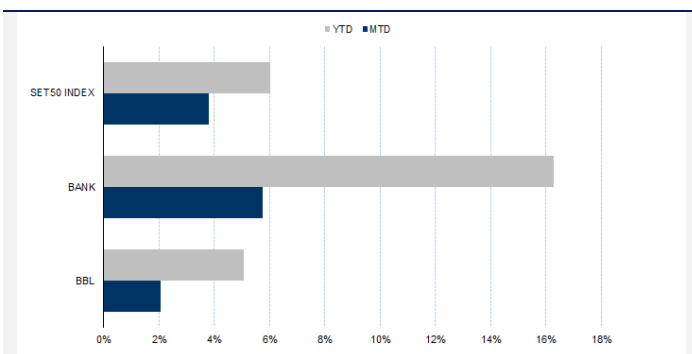
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

| ราคาปิด future | น้กลงทุนรายย่อย | | | |
|----------------|------------------------|------------|-------------------------|-----------------|
| | chg (จุด) เทียบกับราคา | กำไร (บาท) | ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท) | กำไรสุทธิ (บาท) |
| 125.30 | 0.5 | 500 | 20.26 | 480 |
| 125.20 | 0.4 | 400 | 20.26 | 380 |
| 125.10 | 0.3 | 300 | 20.26 | 280 |
| 125.00 | 0.2 | 200 | 20.26 | 180 |
| 124.90 | 0.1 | 100 | 20.26 | 80 |
| 124.80 | 0.0 | - | 20.26 | (20) |
| 124.70 | -0.1 | (100) | 20.26 | (120) |
| 124.60 | -0.2 | (200) | 20.26 | (220) |
| 124.50 | -0.3 | (300) | 20.26 | (320) |
| 124.40 | -0.4 | (400) | 20.26 | (420) |
| 124.30 | -0.5 | (500) | 20.26 | (520) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Return



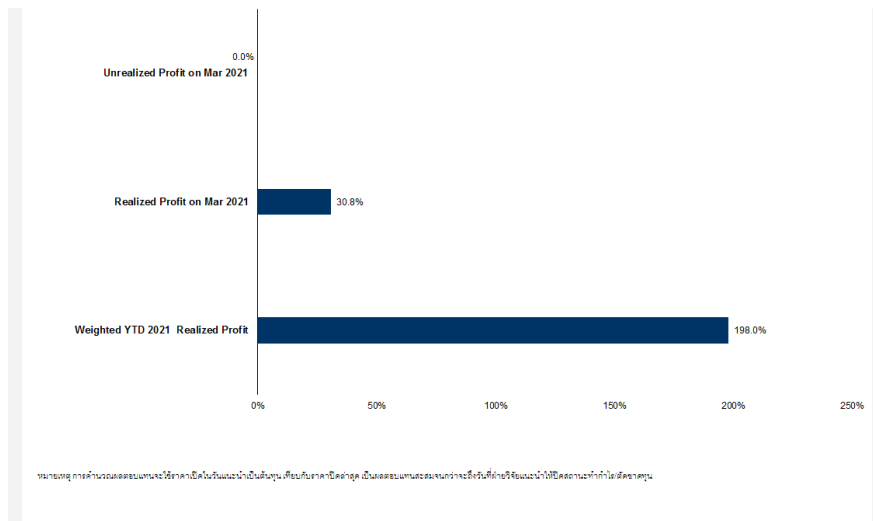
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย 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 | GUNKULH21 | 3.61 | 0.01 | 3.60 | 21503 | 4706 | -1 | 13.53 | 3.88 | 2.84 |
| 2 | IRPCH21 | 3.78 | 0.02 | 3.76 | 9193 | 5463 | 19 | 10.99 | 3.82 | 3.56 |
| 3 | WHAH21 | 3.55 | -0.01 | 3.56 | 5012 | 16207 | 1001 | 8.52 | 3.57 | 3.32 |
| 4 | BANPUH21 | 11.26 | -0.04 | 11.30 | 4571 | 1974 | 1 | 13.52 | 11.35 | 10.62 |
| 5 | VGIH21 | 7.15 | 0.15 | 7.00 | 2515 | 4006 | 0 | 5.58 | 7.20 | 6.96 |
| 6 | SAWADH21 | 83.19 | -0.06 | 83.27 | 2080 | 172 | -20 | 11.59 | 89.17 | 72.61 |
| 7 | SUPERH21 | 0.96 | 0.01 | 0.95 | 2010 | 26103 | 4 | 6.25 | 1.01 | 0.96 |
| 8 | ICHIH21 | 14.10 | 0.20 | 13.90 | 1718 | 278 | 0 | 8.51 | 14.73 | 13.11 |
| 9 | BLANDH21 | 1.15 | 0.01 | 1.14 | 1596 | 2226 | -28 | 10.00 | 1.17 | 1.09 |
| 10 | TMBH21 | 1.21 | -0.01 | 1.22 | 1515 | 1550 | 1000 | 8.03 | 1.26 | 1.17 |
| 11 | PTGH21 | 20.70 | 0.00 | 20.70 | 1056 | 510 | 0 | 7.36 | 21.63 | 19.78 |
| 12 | BDMSH21 | 21.60 | 0.00 | 21.60 | 1011 | 1265 | 211 | 12.92 | 22.18 | 20.80 |
| 13 | BECH21 | 10.10 | 0.10 | 10.00 | 1004 | 1632 | 0 | 13.85 | 10.80 | 9.48 |
| 14 | SH21 | 2.06 | 0.00 | 2.06 | 1001 | 7000 | 0 | 10.84 | 2.07 | 1.78 |
| 15 | JMTH21 | 46.75 | -0.50 | 47.26 | 941 | 660 | 0 | | 48.08 | 42.95 |
| 16 | COM7H21X | 60.00 | -0.25 | 60.26 | 769 | 900 | 0 | 9.30 | 61.08 | 51.70 |
| 17 | BCHH21 | 15.17 | -0.03 | 15.20 | 747 | 450 | 200 | 12.12 | 15.20 | 14.44 |
| 18 | HANAH21 | 56.49 | -0.01 | 56.51 | 715 | 1 | 0 | 7.32 | 56.50 | 51.70 |
| 19 | JASH21 | 2.94 | 0.02 | 2.92 | 686 | 4117 | 2 | 6.40 | 2.96 | 2.81 |
| 20 | TRUEH21 | 3.33 | 0.01 | 3.32 | 675 | 4102 | -1001 | 8.74 | 3.36 | 3.23 |

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,741 เหรียญ ก่อนร่วงลงมาปิดเท่ากับ 1,730.6 เหรียญ โดยปรับลดลง 0.72 เหรียญ จากวันก่อนหน้า เนื่องจากนักลงทุนลดการถือครองทองคำ เพื่อรอดูผลการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันนี้และพรุ่งนี้ นอกจากนี้การแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับค่าเงินสกุลหลักอื่น ทำให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.07% ปิดบริเวณ 91.87 จุด เป็นอีกปัจจัยกดดันต่อการเคลื่อนไหวของราคาทองคำ โดยประเด็นที่ต้องติดตามในรอบสัปดาห์ ได้แก่ การประชุมของธนาคารกลางสหรัฐ เพื่อดูท่าทีของเฟดเกี่ยวกับแนวโน้มเงินเฟ้อ และทิศทางของ Bond Yield รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ดัชนีการผลิต และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 20 บาท ปิดอยู่ที่ 25,330 บาท เทียบเท่า 1,733.8 เหรียญ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,730-1,732 เหรียญ คาดราคา GFJ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 25,200-25,500 บาท จากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำเมื่อคืนเหนือ 1,740 เหรียญ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFJ21 ต้นทุนเฉลี่ย 25,460 บาท ปัจจุบันมีกำไร 130 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,710 เหรียญ เทียบเท่า 24,980 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 25,360 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาทจากทุน ถือเป็นการป้องกัน หากราคาเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางราคาทองคำมีแนวโน้ม หลังจากลงมาทดสอบแนวรับบริเวณ \$1700 และมีแรงซื้อกลับ โดยประเมินแนวต้านไว้ที่ \$1720 และ \$1775 แต่ต้องระวังหากรับไม่อยู่ จะเป็นการเปิด Downside ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ \$1670

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|-------|------|-----|--------|
| GFJ21 | 25,330 | -20 | -0.08 | 6 | 496 | 2 |
| GFM21 | 25,350 | -20 | -0.08 | 4 | 210 | 0 |
| GFQ21 | 25,390 | 120 | 0.47 | - | 103 | 0 |

Mini Gold Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-------|--------|--------|
| GF10J21 | 25,390 | 40 | 0.16 | 1,447 | 10,378 | 200 |
| GF10M21 | 25,420 | 40 | 0.16 | 774 | 4,848 | 12 |
| GF10Q21 | 25,450 | 40 | 0.16 | 422 | 2,978 | 62 |

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)

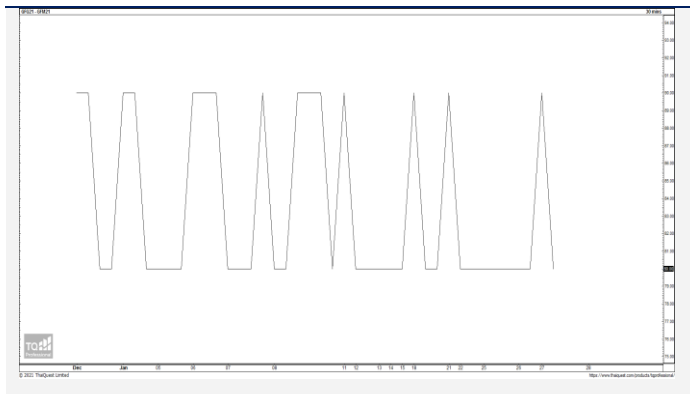
| | ← | | | Dollar Index | | | | | | → | | |
|--------------------|----|----------|----------|--------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 93 | 94 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 | 101 | 102 | 103 | |
| Nymex (USD/Barrel) | 40 | 1,617.66 | 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) | | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|--|
| | 30.00 | 30.25 | 30.50 | 30.75 | 31.00 | |
| 1,650 | 23,529 | 23,725 | 23,921 | 24,117 | 24,313 | |
| 1,680 | 23,957 | 24,156 | 24,356 | 24,555 | 24,755 | |
| 1,710 | 24,384 | 24,588 | 24,791 | 24,994 | 25,197 | |
| 1,740 | 24,812 | 25,019 | 25,226 | 25,432 | 25,639 | |
| 1,770 | 25,240 | 25,450 | 25,661 | 25,871 | 26,081 | |
| 1,800 | 25,668 | 25,882 | 26,096 | 26,309 | 26,523 | |
| 1,830 | 26,096 | 26,313 | 26,530 | 26,748 | 26,965 | |
| 1,860 | 26,523 | 26,744 | 26,965 | 27,186 | 27,407 | |
| 1,890 | 26,951 | 27,176 | 27,400 | 27,625 | 27,850 | |

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 |
| 25,580.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 25,530.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 25,480.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 25,430.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 25,380.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 25,330.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 25,280.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 25,230.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 25,180.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 25,130.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 25,080.00 | -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 |
| 25,640.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 25,590.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 25,540.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 25,490.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 25,440.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 25,390.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 25,340.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 25,290.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 25,240.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 25,190.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 25,140.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส