



SET50 Futures:

ยังไม่เห็นปัจจัยลบที่เข้ามาสร้างแรงกดดัน คาดว่า SET Index น่าจะมี Momentum ในการปรับขึ้นต่อ Trading S50M21 กรอบ 965 – 980 จุด และเปิด Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

ปรับจุดเข้าเปิด Long S50M21C950 ไปที่ 38 จุด (SET50=968) เป้า 53 จุด (SET50=983) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 ยังเคลื่อนไหวอยู่ในแนวโน้มขึ้น

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long STECM21 ทุน 15.80 บาท ปัจจุบันมีกำไร 5.7% เป้าทำกำไร 16.50 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน การเดินทางลงของภาครัฐหนุนราคาหุ้น แนะนำให้รอเปิด Long SCCM21 ที่ 397 บาท เป้าทำกำไร 405 บาท Cut Loss 4 บาทจากทุน การทำกำไรที่อยู่ในวัฏจักรขาขึ้นจะช่วยผลักดันราคาหุ้น

Gold Futures:

ราคาถูกกดคืนจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัว แต่การปรับลงแรงก็มีโอกาส Rebound เปิด Long GFJ21 ที่ 24890 บาท (1680\$) เป้า 25280 บาท (1700\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

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	242,689	237,616	5,073	4,739	-120,794	-505,846
Foreign	135,445	120,291	15,154	27,054	-13,484	-115,867
Retail	322,835	343,062	-20,227	-31,793	134,278	621,713

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	31,200	34,933	-3,733	-4,210	-9,646	-14,217
Foreign	81,276	75,569	5,707	13,651	19,118	16,571
Retail	83,857	85,831	-1,974	-9,441	-9,472	-2,354

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	201,850	192,220	9,630	3,151	-106,269	-463,423
Foreign	37,465	21,181	16,284	19,633	-21,427	-141,451
Retail	199,822	225,736	-25,914	-22,784	127,696	604,874

Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	5,727	6,083	-356	-288	-2,677	-1,474
Foreign	16,613	23,455	-6,842	-6,584	-11,590	-4,002
Retail	27,980	20,782	7,198	6,872	14,267	5,476

Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	416	536	-120	-45	-171	-823
Foreign	4	4	0	346	440	1,679
Retail	2,290	2,170	120	-301	-269	-636

Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)			
Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months	
Institution	171	333	-162	-171	-585	-4,198
Foreign	14	6	8	10	173	1,796
Retail	1,995	1,841	154	159	574	1,792

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีระธรรณ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมณ, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธรรณ เกิดมณตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมวันนี้จะมี Sentiment ซึ่งลบเล็กน้อยจากตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ปรับลงจากแรงขายของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯขึ้นทำจุดสูงสุด 1.77% รวมถึงราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง 1.3% หลังปัญหาการขนส่งทางเรือที่คลองสุเอซคลี่คลายและแรงกดดันจาก Dollar Index ที่แข็งค่า แต่อย่างไรก็ตามประเมินผลจาก 2 แรงกดดันข้างต้นต่อ SET50 Index มีไม่มากเนื่องจากยังคงมุมมอง Bond Yield ระยะยาวที่แรงตัวจะเป็นบวกต่อทิศทางตลาดหุ้นที่มีโอกาสเม็ดเงินจะเคลื่อนย้ายหาสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น ด้านราคาน้ำมันเชื่อว่า Downside ในระยะสั้นอาจจำกัดจากผลการประชุม OPEC+ ที่เริ่มมีการคาดว่าจะขยายระยะเวลาควบคุมกำลังการผลิตในออกไปต่อในเดือน พ.ค. 64 ส่วนอีกประเด็นที่ให้ความสนใจวันนี้อยู่ที่สภาพคล่องในระบบที่ยังมีอยู่สูง โดยล่าสุดจากการรวบรวมข้อมูลของฝ่ายวิจัยพบว่าเงินฝากออมทรัพย์และฝากประจำทั้งระบบของ ธ.พ. ที่ปัจจุบันอยู่ที่ 15.7 ล้านล้านบาท ทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้เชื่อว่าเมื่อความเสี่ยงต่างๆคลายตัวลงเม็ดเงินดังกล่าวมีโอกาสไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น ซึ่งสภาพดังกล่าวเกิดขึ้นแล้วในฝั่งสหรัฐฯจากขนาดกองทุน U.S. Money Market Fund ที่ปัจจุบันอยู่ที่ 4.83 ล้านล้านเหรียญฯ ลดลงจากจุดสูงสุดเดิมเมื่อปีก่อนที่ 5.32 ล้านล้านเหรียญฯ โดยเชื่อว่าเม็ดเงินข้างต้นมีแนวโน้มไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นและหนุนให้ดัชนี Dow Jones และ S&P500 ทำระดับ All Time High ในช่วงที่ผ่านมา ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index ยังอยู่ในทิศทางปรับขึ้นต่อไป โดยประเมินกรอบ 968-983 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สภาพคล่องในระบบที่ยังมีอยู่สูงรวมถึงทิศทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัวหนุน SET50 อยู่ในแนวโน้มปรับขึ้น แนะนำให้ Trading S50M21 กรอบ 965 – 980 จุด และเปิด Long ที่กรอบล่าง

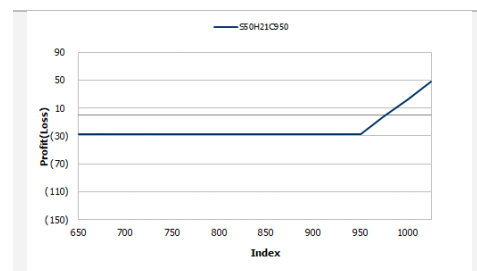
Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50M21 – S50H21 ที่ระดับราคาไม่ต่ำกว่า -3.0 จุด น่าจะปิดทำไม่ได้ต่ำกว่า 2 จุด สำหรับวันนี้คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.00 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้เปลี่ยนมารอเปิด Long S50M21C950 ที่ 38 จุด (SET50=968) เป้า 53 จุด (SET50= 983) Cut Loss 3 จุด

	SET50	S50M21	S50U21
แนวรับ	968	965	960
แนวต้าน	983	980	975

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

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



หมายเหตุ : ตัวคูณดัชนีเท่ากับ 200 บาท ต่อ 1 จุดของดัชนี

SET50 Index	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	974.15	33.30692	6.116821

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
S50M21C1050	6.10	-0.10	> 1056.1	0.00	6.10	8.41%	13.22	179	634	15.83	0.16	25.06	0.1
S50M21C1025	10.00	-0.20	> 1035	0.00	10.00	6.25%	19.16	99	413	15.28	0.24	23.12	0.1
S50M21C1000	17.00	-0.10	> 1017	0.00	17.00	4.40%	27.04	276	971	16.18	0.35	19.83	0.0
S50M21C975	26.80	-0.40	> 1001.8	0.00	26.80	2.84%	37.13	107	552	15.69	0.46	16.88	0.0
S50M21C950	42.10	2.20	> 992.1	22.70	19.40	1.84%	49.63	499	523	16.55	0.61	14.04	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
S50M21P1050	85.80	-4.70	< 964.2	77.30	8.50	-1.02%	95.27	0	0	13.55	-0.87	-10.70	0.0
S50M21P1025	67.60	-0.70	< 957.4	52.30	15.30	-1.72%	76.23	22	57	15.62	-0.75	-11.42	0.0
S50M21P1000	48.10	-5.00	< 951.9	27.30	20.80	-2.28%	59.13	7	81	16.25	-0.62	-12.90	0.0
S50M21P975	33.90	-2.10	< 941.1	2.30	31.60	-3.39%	44.24	84	325	14.52	-0.53	-15.32	0.0
S50M21P950	24.00	-1.40	< 926	0.00	24.00	-4.94%	31.77	217	584	16.54	-0.40	-15.87	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	972.70	5.01	0.52%	30/3/21

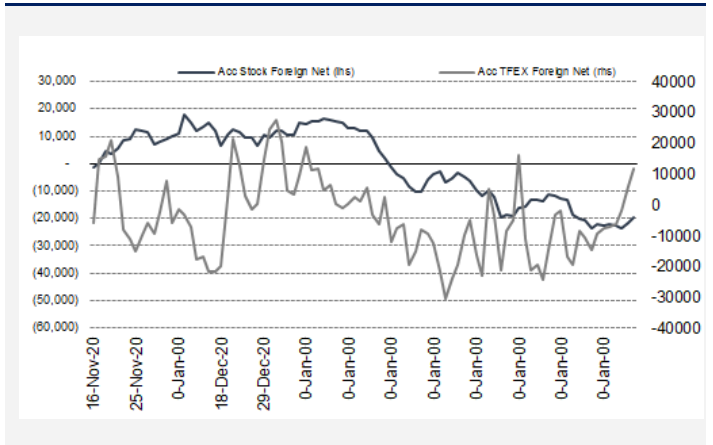
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50G21	928.46	0.0	0.0%	27	75	0
S50H21	973.64	4.4	0.5%	36,861	48,955	-115
S50J21	969.40	4.4	0.5%	47	223	0
S50M21	968.00	2.8	0.3%	146,157	257,175	489
S50U21	963.90	2.3	0.2%	8,530	12,137	-43
S50Z21	964.60	2.2	0.2%	2,101	5,813	0

	SET50 Futures Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	242,102	236,747	5,355	-4,210	-17,298	0
ต่างชาติ	135,427	120,281	15,146	13,651	30,933	0
รายย่อย	318,550	339,051	-20,501	-9,441	-13,635	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศในตราสารทุน

และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกด - ซีรียโกด					
	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	PER	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	

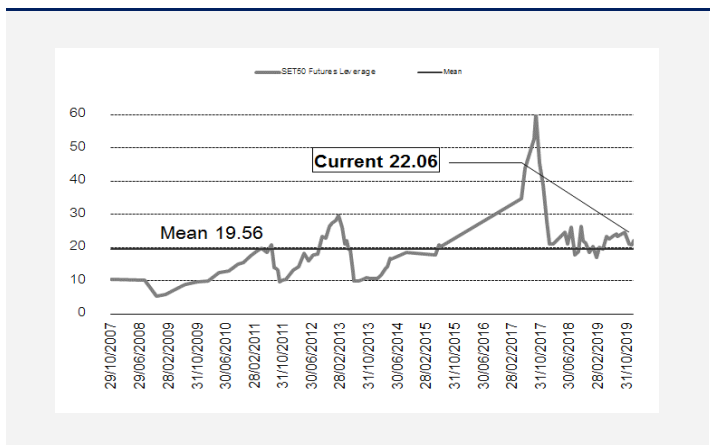
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ SET50 Futures

ราคาปิด	chg (จุด)	นำลงทุนรายย่อย			
		ค่าไร	ค่าธรรมเนียม+	ค่าไร	
Futures	เทียบกับ	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	
978.64	5.0	1,000	(186)	814	
977.64	4.0	800	(186)	614	
976.64	3.0	600	(186)	414	
975.64	2.0	400	(186)	214	
974.64	1.0	200	(186)	14	
973.64	0.0	0.0	(186)	(186)	
972.64	-1.0	(200)	(186)	(386)	
971.64	-2.0	(400)	(186)	(586)	
970.64	-3.0	(600)	(186)	(786)	
969.64	-4.0	(800)	(186)	(986)	
968.64	-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 SCCM21

เชื่อว่าวัฏจักรการเติบโตรอบใหม่กำลังจะเกิดขึ้น หนุนด้วยกำลังการผลิตส่วนเพิ่มของธุรกิจ ปีโตรเคมี ดีลซื้อกิจการที่จะพารธุรกิจ Packaging ภายใต้ SCGP ให้เติบโตก้าวกระโดด จะช่วยยกฐาน EBITDA ของ SCC ให้สูงขึ้นจากค่าเฉลี่ยในช่วงปี 2553-2563 ที่ทำได้ 71,030 ล้านบาท มาสู่ระดับ 1 แสนล้านบาทในปี 2566 เป็นต้นไป Fair Value ด้วยวิธี DCF จะให้ราคาเหมาะสมปี 2564 ที่ 450 บาท เทียบเท่า PER 14.73 เท่า ภาพทางเทคนิค อยู่ในจังหวะทดสอบแนวต้านสำคัญบริเวณ 402 บาท หากผ่านได้ จะเป็นการเปิด Upside สิ้นสุดการพักตัว ขณะที่หากไม่หลุด 397 บาท ประเมินว่า Momentum การฟื้นตัวยังน่าสนใจ โดยคาดแนวต้านถัดไปอยู่ที่ 405 บาท

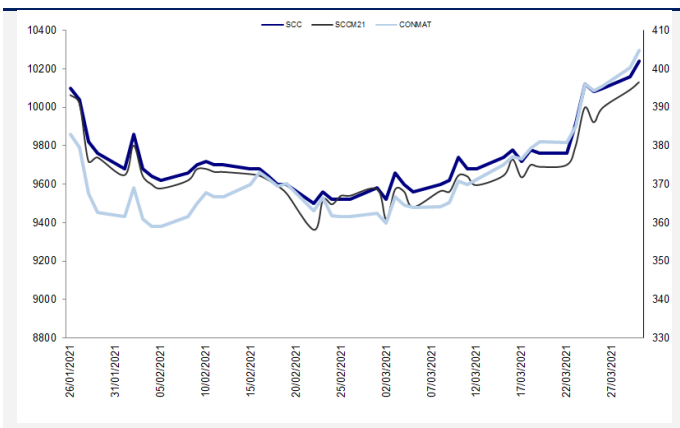
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCCM21 ที่ 397 บาท เข้าทำกำไร 405 บาท 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
SCCM21	396.51	-5.49	402.00	179	853	124	14.49	11.94%	13.20	1.42	7.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



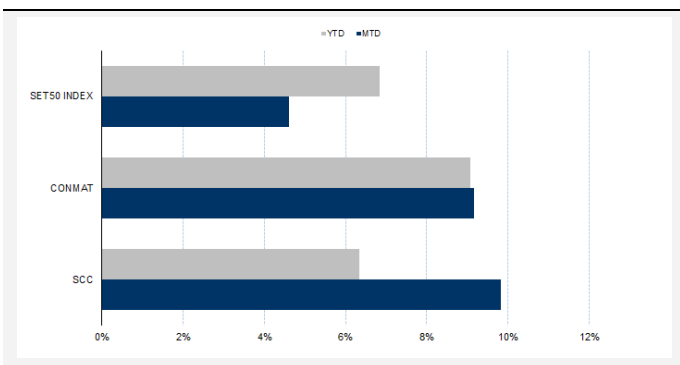
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

นักลงทุนรายย่อย					
ราคาปิด future	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (บาท)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไร (บาท)สุทธิ	กำไร
397.01	0.5	500	10.11	490	490
396.91	0.4	400	10.11	390	390
396.81	0.3	300	10.11	290	290
396.71	0.2	200	10.11	190	190
396.61	0.1	100	10.11	90	90
396.51	0.0	-	10.11	(10)	(10)
396.41	-0.1	(100)	10.11	(110)	(110)
396.31	-0.2	(200)	10.11	(210)	(210)
396.21	-0.3	(300)	10.11	(310)	(310)
396.11	-0.4	(400)	10.11	(410)	(410)
396.01	-0.5	(500)	10.11	(510)	(510)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Single Stock Futures

Long STECM21

ทิศทางธุรกิจสดใส หลายปัจจัยลบเริ่มผ่อนคลายทั้งเรื่องอัตราค่าไฟและข้อกล่าวหา ป.ป.ช. ต่อบริษัท Backlog ปัจจุบันมี 1 แสนล้านบาท พร้อมโอกาสที่เปิดกว้างจากงานประมูลภาครัฐจำนวนมากที่ทยอยออกมาในปีนี้อาจไม่ต่ำกว่า 4 แสนล้านบาท คาดจะนำพา STEC ก้าวเข้าสู่ยุคทองอีกครั้ง ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ย PER และ PBV ในอดีตมาก โดยให้ราคาเหมาะสม 18 บาท

ภาพทางเทคนิค แกว่งในแนวโน้มขาขึ้นได้แกร่ง โดยมีเส้น EMA 10 วัน เป็นแนวรับสำคัญคอยสนับสนุน อย่างไรก็ตาม หากวิเคราะห์จากแท่งเทียน เริ่มเห็นแรงซื้อกลับจากแท่งเทียนเม็ดแดงงาล่างยาว มองอาจเกิดจังหวะ **Technical Rebound**

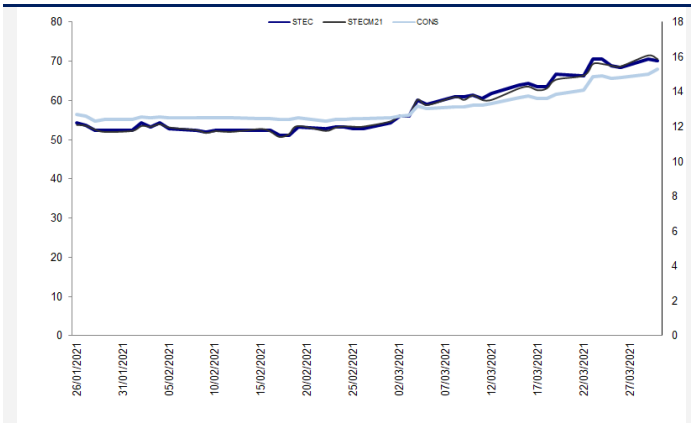
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long STECM21 ได้ที่ 15.80 บาท ปัจจุบันกำไร 5.71% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 16.50 บาท 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
STECM21	15.88	0.08	15.80	433	4153	413	7.70	13.92%	21.07	1.58	4.64%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



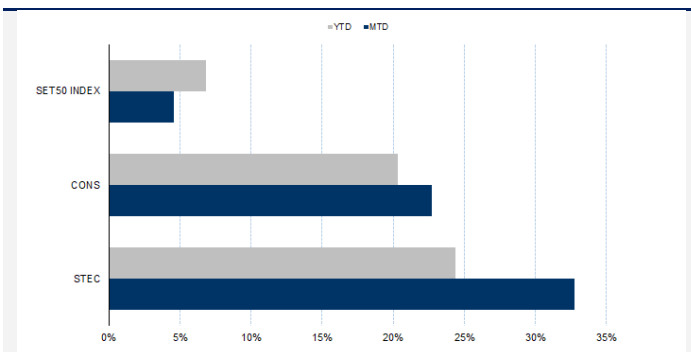
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures

ราคาปิด future	น้กลทุนรายย่อย			
	chg (จุด) เทียบกับราคา	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม +VAT (บาท)	กำไรสุทธิ (ขาดทุน)สุทธิ
16.38	0.5	500	15.44	485
16.28	0.4	400	15.44	385
16.18	0.3	300	15.44	285
16.08	0.2	200	15.44	185
15.98	0.1	100	15.44	85
15.88	0.0	-	15.44	(15)
15.78	-0.1	(100)	15.44	(115)
15.68	-0.2	(200)	15.44	(215)
15.58	-0.3	(300)	15.44	(315)
15.48	-0.4	(400)	15.44	(415)
15.38	-0.5	(500)	15.44	(515)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Return



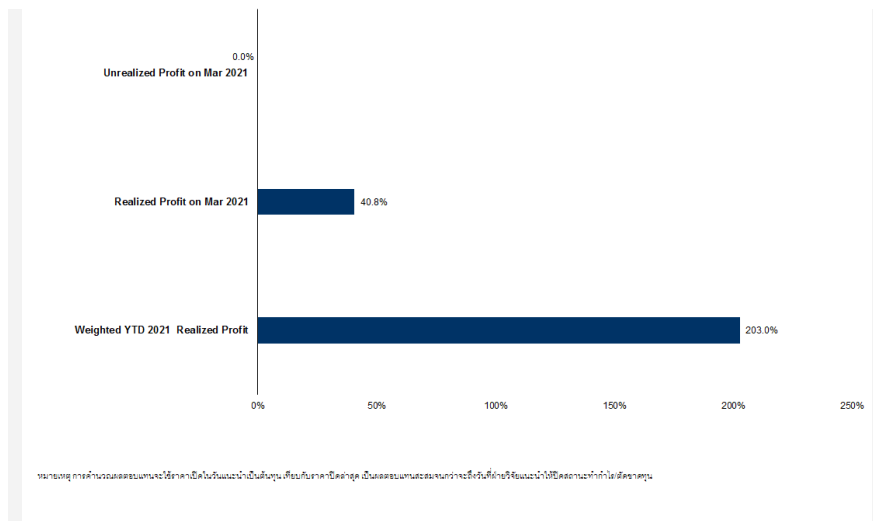
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	BLANDM21	1.21	0.02	1.19	20189	181876	-5287	10.44	1.22	1.15
2	SIRIM21	1.07	0.01	1.06	18428	19259	8992	9.30	1.08	0.93
3	GUNKULM21	3.61	-0.13	3.74	13523	70444	-9999	14.06	4.05	3.27
4	ITDM21	1.80	0.03	1.77	12122	11620	1749	11.64	1.83	1.31
5	BANPUM21	12.78	-0.02	12.80	11859	15368	8869	15.31	12.92	11.58
6	TMBM21	1.20	-0.02	1.22	10460	74980	5116	8.03	1.25	1.19
7	EPGM21	9.95	-0.05	10.00	9032	6562	-1032	16.45	10.20	9.41
8	VGIM21	7.28	0.08	7.20	8669	21673	4654	5.74	7.34	7.02
9	TRUEM21	3.48	0.00	3.48	7976	41433	1223	9.16	3.51	3.35
10	BEMM21	8.75	0.00	8.75	7688	35756	1563	12.12	8.84	8.62
11	CPFM21	29.55	0.05	29.50	6565	34670	-202	9.58	29.66	28.40
12	IRPCM21	3.79	0.05	3.74	6385	137483	-762	10.94	3.99	3.72
13	TTAM21	13.21	-0.09	13.30	5420	13124	5087	31.82	14.66	10.24
14	BEAUTYM21	1.82	0.04	1.78	5352	36521	5316	5.86	1.85	1.79
15	KTBM21	12.05	-0.15	12.20	5340	12901	4026	13.38	12.25	12.01
16	CHGM21	2.86	-0.02	2.88	5313	68919	-1697	10.83	3.08	2.83
17	AAVM21	2.81	-0.01	2.82	5059	12937	-2499	8.25	2.89	2.81
18	BDMSM21	21.61	0.11	21.50	4588	15793	-133	12.86	22.25	21.52
19	PLANBM21	7.39	-0.01	7.40	4514	5130	-500	7.21	7.57	7.22
20	PLANBM21	7.39	-0.01	7.40	4514	5130	-500	7.21	7.57	7.22

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลงแรงเป็นวันที่ 2 ติดต่อกันอีก 27.05 เหรียญฯ หรือ 1.6% หลุดต่ำกว่า 1,700 เหรียญฯ มาปิดอยู่ที่ 1,685 เหรียญฯ แรงกดดันจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี พุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบ 14 เดือน และค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่า ทำมกลความหวังเกี่ยวกับการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐ สะท้อนจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐที่สดใส โดยวานนี้รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน มี.ค. เพิ่มขึ้นในระดับสูงสุดนับตั้งแต่เกิดการระบาดของโควิด-19 และดีกว่าคาดการณ์ไว้ หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.4% ยืนเหนือ 93 จุด มาปิดที่ 93.27 จุด โดยรอบสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของหลายประเทศ เฉพาะอย่างยิ่งการจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคการเกษตร ตลอดจนตัวเลขอัตราการว่างงานในสหรัฐฯ ซึ่งจะเป็นตัวกำหนดทิศทางการเคลื่อนไหวของเงินทุนระหว่างสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นและสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ21 เมื่อคืน ปรับลดลงตามตลาดโลกรวม 450 บาท ปิดอยู่ที่ 25,030 บาท เทียบเท่า 1,682.98 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,685 เหรียญฯ คาดราคา GFJ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 24,950-25,250 บาท การร่วงลงแรงของราคาทองคำกว่า 40 เหรียญฯ ภายใน 2 วันทำการที่ผ่านมา น่าจะทำให้เกิดการ Rebound ช่วงสั้น ดังนั้นฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุนรอดเปิดสถานะ Long GFJ21 ไม่เกิน 1,680 เหรียญฯ หรือ 24,980 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,700 เหรียญฯ เทียบเท่า 25,280 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิควิเคราะห์ Gold Spot



ที่มา : สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical: ทิศทางปรับฐานแรง จนมาทดสอบกรอบล่าง Downtrend Channel บริเวณ \$1670 ระยะถัดไปอาจเห็นแรง Technical Rebound โดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1670-\$1720

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFJ21	25,030	-250	-0.99	49	519	13
GFM21	25,140	-160	-0.63	75	203	2
GFQ21	25,170	-150	-0.59	4	94	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10J21	25,150	-110	-0.44	4,604	7,894	-838
GF10M21	25,160	-140	-0.55	1,986	6,066	-70
GF10Q21	25,220	-110	-0.43	1,345	3,646	169

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)

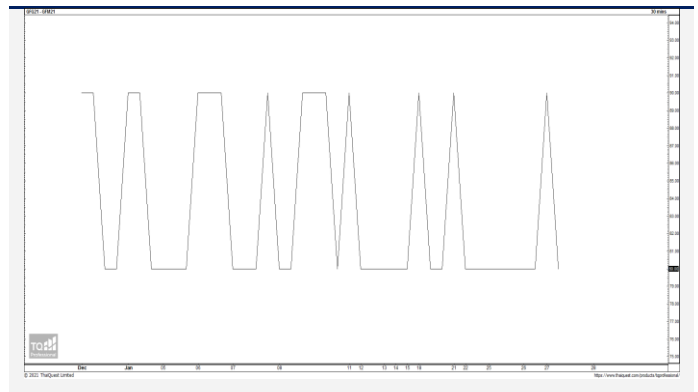
	←			Dollar Index						→		
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	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)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,650	23,921	24,117	24,313	24,509	24,705
1,680	24,356	24,555	24,755	24,955	25,154
1,710	24,791	24,994	25,197	25,400	25,604
1,740	25,226	25,432	25,639	25,846	26,053
1,770	25,661	25,871	26,081	26,292	26,502
1,800	26,096	26,309	26,523	26,737	26,951
1,830	26,530	26,748	26,965	27,183	27,400
1,860	26,965	27,186	27,407	27,628	27,850
1,890	27,400	27,625	27,850	28,074	28,299

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
25,280.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
25,230.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
25,180.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
25,130.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
25,080.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
25,030.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
24,980.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
24,930.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
24,880.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
24,830.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
24,780.00	-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
25,400.00	250.0	2,500	(210)	2,290
25,350.00	200.0	2,000	(210)	1,790
25,300.00	150.0	1,500	(210)	1,290
25,250.00	100.0	1,000	(210)	790
25,200.00	50.0	500	(210)	290
25,150.00	0.0	-	(210)	(210)
25,100.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
25,050.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
25,000.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
24,950.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
24,900.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส