

19 เมษายน 2566

SET50 FUTURES:

สภาพแวดล้อมที่ไม่ได้มีปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนทำให้ SET50 แกว่งออกข้าง แนะนำ
ถือสถานะ Long S50M23 ที่ทุนเฉลี่ย 958 จุด เป้าทำกำไร 970 จุดและ Cut
Loss 4 จุดจากทุน

SET50 OPTION:

แนะนำรอ Long S50M23C950 ที่ 25 จุด (set50=960) เป้าทำกำไร 35 จุด
(set50=970) และ Cut Loss 3 จุด คาด SET50 แกว่งผันผวน

SINGLE STOCK FUTURES:

เปิด Long JMTM23 ได้ที่ 43.50 บาท เป้าทำกำไร 46.50 บาท และ Cut Loss
1.25 บาทจากทุน

สถานะ Long CKM23 ทุน 20.30 บาท ปิด Lock กำไร 30% สำหรับวันนี้
แนะนำ Long BGRIMM23 บริเวณ 39.25 บาท เป้าทำกำไร 41.00 บาท และ
Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

GOLD FUTURES:

GF10 Futures : แนะนำ Trading GF10J23 กรอบ 32,410-32,890 บาท และ
cut loss 100 บาทจากทุน

Gold Online: แนะนำ Trading GOM23 ที่ \$2010-2040 และ Cut loss \$3

GDP จีน Q1 23 โต 4.5% สูงสุดในรอบ 1 ปี

Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
Tuesday, April 18, 2023						
09:00	CNY	☆☆☆	GDP (QoQ) (Q1)	2.2%	2.2%	0.6%
09:00	CNY	☆☆☆	GDP (YoY) (Q1)	4.5%	4.0%	2.9%

ที่มา : Investing

SET50 Index Futures / Option	P.3
Single Stock Futures	P.6
Gold Futures	P.8

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัย จึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

* แอปพลิเคชัน “ASP Smart”



* Telegram “Asia plus group”

Follow now



Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระ-สสส

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกมล, CISA, CFA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานากิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	100,556	100,776	-220	-18,533	-31,442	6,270
Foreign	104,490	126,466	-21,976	-19,990	-25,101	61,647
Retail	190,116	167,920	22,196	38,523	56,543	-67,917

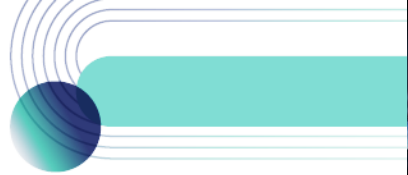
	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,706	25,777	7,929	7,563	605	81
Foreign	72,742	90,377	-17,635	-20,871	-16,625	53,710
Retail	73,730	64,024	9,706	13,308	16,020	-53,791

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43,066	36,462	6,604	-7,856	-15,804	-4,658
Foreign	4,058	5,695	-1,637	2,767	-1,666	5,419
Retail	42,579	47,546	-4,967	5,089	17,470	-761

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,022	3,751	-729	-909	-1,157	-2,147
Foreign	27,368	29,930	-2,562	-1,725	-7,344	1,258
Retail	23,703	20,412	3,291	2,634	8,501	889

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	95	110	-15	169	509	709
Foreign	145	68	77	156	479	2,461
Retail	1,649	1,711	-62	-325	-988	-3,170

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48	116	-68	-122	190	-938
Foreign	28	249	-221	-437	-504	403
Retail	2,484	2,195	289	559	314	535



SET50 Index	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
	961.00	11.33	14.0334

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
S50M23C1025	3.40	-0.60	> 1028.4	0.00	3.40	7.01%	3.12	432	6825	12.65	0.13	36.48	7.0%
S50M23C1000	7.20	-1.60	> 1007.2	0.00	7.20	4.81%	7.19	508	7907	12.33	0.24	31.85	4.8%
S50M23C975	15.00	-2.10	> 990	0.00	15.00	3.02%	14.64	572	8408	12.55	0.40	25.85	3.0%
S50M23C950	27.00	-3.00	> 977	11.00	16.00	1.66%	26.46	294	5802	12.66	0.59	20.87	1.7%
S50M23C925	43.60	-5.20	> 968.6	36.00	7.60	0.79%	42.91	5	1080	12.86	0.75	16.56	0.8%

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
S50M23P1025	68.50	5.40	< 956.5	64.00	4.50	-0.47%	67.35	4	199	13.57	-0.85	-11.91	-0.5%
S50M23P1000	47.20	3.80	< 952.8	39.00	8.20	-0.85%	46.50	7	882	12.84	-0.75	-15.23	-0.9%
S50M23P975	29.50	2.50	< 945.5	14.00	15.50	-1.61%	29.04	121	1647	12.61	-0.59	-19.29	-1.6%
S50M23P950	16.10	0.90	< 933.9	0.00	16.10	-2.82%	15.95	377	4535	12.41	-0.41	-24.37	-2.8%
S50M23P925	8.90	0.40	< 916.1	0.00	8.90	-4.67%	7.49	767	6412	13.38	-0.25	-27.24	-4.7%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 INDEX

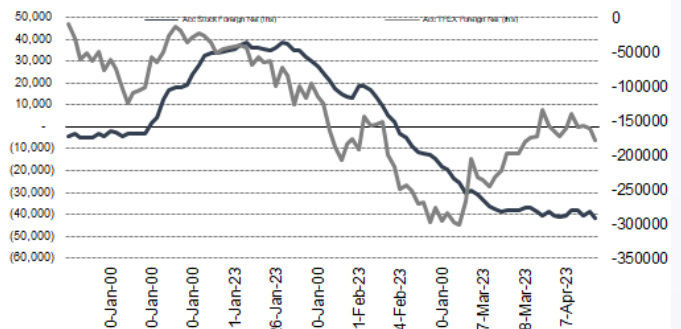
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ผลการซื้อขาย
SET50	961.00	-5.09	-0.53%	18/4/23

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50J23	960.40	-4.6	-0.5%	15	204	-2
S50K23	959.20	-5.2	-0.5%	7	234	1
S50M23	960.60	-4.0	-0.4%	162,176	401,723	-7,440
S50U23	957.40	-4.1	-0.4%	13,962	44,315	2,384
S50Z23	957.60	-3.9	-0.4%	2,411	22,060	337
S50H24	953.90	-3.1	-0.3%	1,607	2,602	201

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สะสม Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	33,706	25,777	7,929	7,563	6,291	81
ต่างชาติ	72,742	90,377	-17,635	-20,871	-6,745	53,710
รายย่อย	73,730	64,024	9,706	13,308	454	-53,791

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 FUTURES



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ SPREAD ณ สิ้นเดือนจาก ASPS MODEL

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	S50F23	S50G23	S50H23	S50J23	S50K23	S50M23
	ณ 30 ม.ค.66	ณ 27 ก.พ.66	ณ 30 มี.ค.66	ณ 27 เม.ย.66	ณ 30 พ.ค.66	ณ 29 มิ.ย.66
S50F23						
S50G23	-3.33					
S50H23	-5.93	-2.60				
S50J23	-9.70	-6.37	-3.37			
S50K23	-9.81	-6.47	-3.06	0.31		
S50M23	-8.80	-5.45	-1.64	1.73	1.42	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง เม.ย. - มิ.ย. 66 เท่ากับ 1.75%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity							
(ค่า)	ม.ค. 66E	มี.ค. 66E	เม.ย. 66E	พ.ค. 66E	มิ.ย. 66E	ก.ย. 66E	ธ.ค. 66E
PER 15.5	888	902	908	915	922	942	963
PER 16	917	931	938	945	952	973	994
PER 16.5	945	960	967	974	981	1,003	1,025
PER 17	974	989	996	1,004	1,011	1,033	1,056
PER 17.5	1,003	1,018	1,026	1,033	1,041	1,064	1,087
PER 18	1,031	1,047	1,055	1,063	1,071	1,094	1,118
PER 18.5	1,060	1,076	1,084	1,092	1,100	1,125	1,149
PER 19	1,088	1,105	1,113	1,122	1,130	1,155	1,180

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SINGLE STOCK FUTURES

Long JMTM23

คาดการณ์ราคาหุ้นปี 2566-67 จะเพิ่มขึ้น 23% yoy และ 19% yoy ทำ New high ต่อเนื่องจากรายได้ธุรกิจบริหารหนี้เติบโต กำหนด Fair value ปี 2566 ใหม่เท่ากับ 65 บาท ราคาหุ้น JMT ปรับฐานไปกว่า 28% YTD สะท้อนความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อและเศรษฐกิจจะชะลอตัวไปมากแล้ว Dividend yield 2.60%

ราคาหุ้นรายวัน ระบุระยะพักตัวช่วง Accumulation Phase โดยแท่งเทียนมีแรงซื้อกลับเกิด Bullish Breakout ดึงกลับทดสอบ EMA 10 วัน หากผ่านได้ จะเป็นจุดเปิด Upside

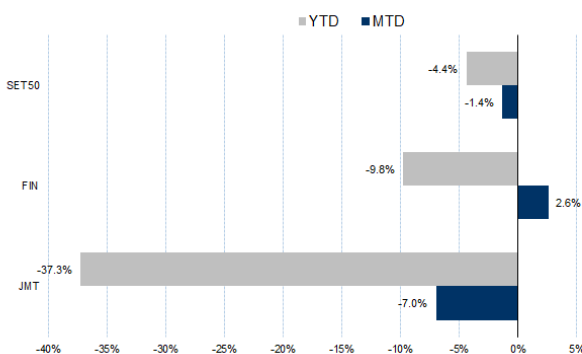
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long JMTM23 ได้ที่ 43.50 บาท เป้าทำกำไร 46.50 บาท และ Cut Loss 1.25 บาท จากทุน

Future							Underlying	
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 66F
JMTM23	43.46	0.21	116	5150	46	-	23.08%	37.14

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL CHART



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Long BGRIMM23

ช่วงสั้นคาดการณ์กำไรงวด 1Q66 ยังเติบโตต่อเนื่อง QoQ จากค่า Ft งวดใหม่ที่เพิ่มขึ้น และราคา ก๊าซฯที่คาดว่าจะลดลง รวมถึงปริมาณขายไฟฟ้าโดยรวมที่คาดว่าจะกลับมาฟื้นตัว ต่อจากนี้ หลังจากผ่านพ้นจุดต่ำสุดในช่วง 3Q65 ไปแล้ว Upside สูงกว่า 20.80%

ราคาหุ้นอยู่ในลักษณะฟื้นตัวจากแนวโน้มขาลง โมเมนตัมระยะสั้นเริ่มกลับมาดีขึ้น หลังจากยืนเส้น EMA 10 วันได้ มีโอกาสเปิด Upside โดยมีเป้าหมายช่วงสั้นที่ 21.10 บาท

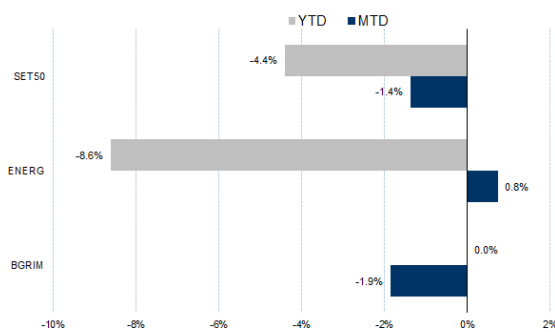
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BGRIMM23 บริเวณ 39.25 บาท เป้าทำกำไร 41.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying	
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 66F
BGRIMM23	39.73	-0.02	202	3481	202	6.38	1.27%	81.53

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

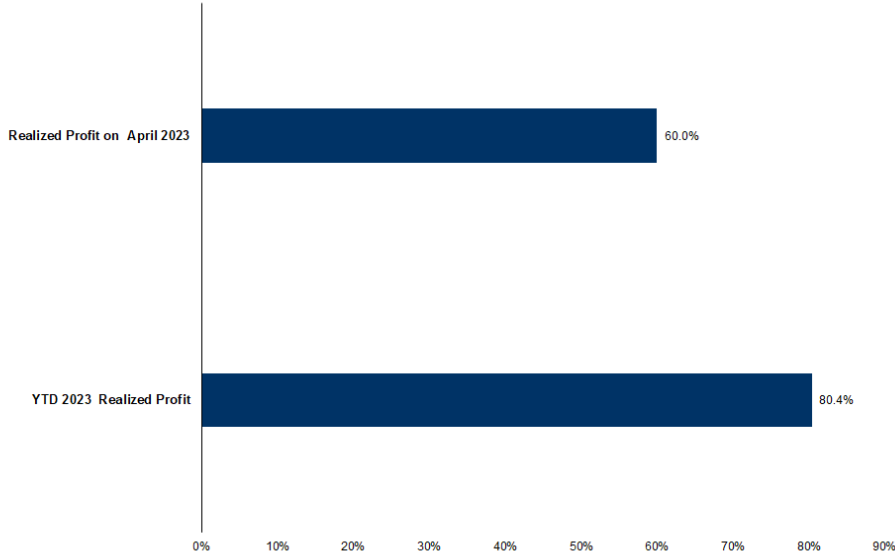
TECHNICAL CHART



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



TRACKING PERFORMANCE



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TOP 20 MOST ACTIVE VOLUME

Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1 GUNKULM23	3.98	4	20,162	123,068	-	5,913	19.36	3.98
2 TRUEM23	8.12	8.1	8,020	18,037	-	5,989	12.42	8.01
3 SIRIM23	1.84	1.84	3,532	30,342	-	2,500	15.44	1.83
4 GULFM23	54.13	53.75	2,161	15,370	2,107	2.72	54.64	53.75
5 BANPUM23	9.69	9.6	1,592	49,407	508	16.03	9.88	9.57
6 EAM23	77.01	77	1,513	21,392	-	49	15.81	78.13
7 ORM23	22.45	22.2	1,384	3,614	-	453	22.16	21.98
8 TUM23	14.01	14.1	1,232	20,219	-	1,124	9.10	14.11
9 KTBM23	16.75	16.7	1,199	26,204	702	19.63	16.80	16.72
10 PTTEPM23	158.13	158	1,060	3,499	219	16.78	168.42	157.50
11 ICHIM23	12.72	13.2	1,003	11,880	-	998	6.92	12.72
12 KBANKM23	133.15	132.5	774	7,926	472	11.21	133.82	132.50
13 TTBM23	1.42	1.42	688	15,336	-	496	1.43	1.40
14 CPALLM23	62.45	63	599	4,884	41	14.97	63.40	62.00
15 IRPCM23	2.49	2.42	598	33,039	540	8.54	2.50	2.50
16 CBGM23	85.43	85.75	595	4,505	537	6.56	86.30	82.56
17 CHGM23	3.67	3.7	591	4,801	519	13.31	3.69	3.62
18 AWCM23	5.35	5.45	578	8,220	451	5.56	5.56	5.34
19 BBLM23	157.25	160	560	3,313	258	8.70	156.88	157.00
20 AAVM23	2.77	2.78	541	69,342	532	8.48	2.87	2.76

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



GOLD FUTURES

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 10.35 เหรียญฯ หรือ 0.52% กลับมาขึ้นเหนือ 2,000 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 2,005 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านลดลงในเดือน มี.ค. ส่งผลให้ Dollar Index ชัยบลง 0.37% ปิดที่ 101.72 จุด สัปดาห์นี้ต้องติดตามการรายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของอังกฤษ และยูโรโซน ซึ่งจะส่งผลต่อค่าเงินปอนด์และค่าเงินยูโร ที่โยงมาถึงค่าเงินดอลลาร์ รวมถึงยอดขายบ้านมือสองสหรัฐ และการแสดงความเห็นของบรรดาเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของเฟดในการประชุมครั้งต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GF10J23 เมื่อคืน ลดลง 60 บาท ปิดที่ 32,710 บาท (เทียบเท่า 2,008.5 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 2,006 เหรียญฯ คาดราคา GF10J23 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 32,550-32,900 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GF10J23 บริเวณ 1,990-2,020 เหรียญฯ หรือ 32,410-32,890 บาท และกำหนดจุด cut loss 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Online Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GOM23	2,027	-4	0.21	41,609	18,133	2860
GOU23	2,056	5	0.23	2,810	2,207	876

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J23	32,710	70	0.21	3,186	5,166	223
GF10M23	32,850	110	0.34	2,976	6,205	143
GF10Q23	32,890	90	0.27	998	2,227	-98

ที่มา: สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.



GOLD ONLINE FUTURES (GOM23)

ทิศทางราคาทองคำ ทำฐานได้แกร่งเหนือ EMA 10 วัน พร้อมจังหวะ Higher Low ด้วย Bullish Breakout ประเมินแนวโน้มโดยรวมยังเป็นขาขึ้น คาดกรอบ \$2010-\$2040
Gold Online: แนะนำ Trading GOM23 ที่ \$2010-2040 และ Cut loss \$3

GOM23



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

BASIS ระหว่าง GOM23-GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

	FX (บาท/ USD)				
	33.50	33.75	34.00	34.25	34.50
1,900	30,255	30,480	30,706	30,932	31,158
1,930	30,732	30,962	31,191	31,420	31,650
1,960	31,210	31,443	31,676	31,909	32,142
1,990	31,688	31,924	32,161	32,397	32,634
2,020	32,165	32,406	32,646	32,886	33,126
2,050	32,643	32,887	33,130	33,374	33,618
2,080	33,121	33,368	33,615	33,862	34,110
2,110	33,599	33,849	34,100	34,351	34,602
2,140	34,076	34,331	34,585	34,839	35,094

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ MINI GOLD FUTURES

ณิลลงทุนรายย่อย
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)

ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
32,960.00	250.0	2,500	(210)	2,290
32,910.00	200.0	2,000	(210)	1,790
32,860.00	150.0	1,500	(210)	1,290
32,810.00	100.0	1,000	(210)	790
32,760.00	50.0	500	(210)	290
32,710.00	0.0	-	(210)	(210)
32,660.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
32,610.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
32,560.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
32,510.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
32,460.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส