

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

18 มิถุนายน 2564



### SET50 Futures:

ผลต่อเนื่องจากความกังวลจากท่าทีของ Fed ยังคงมีอยู่ คาดว่าน่าจะทำให้ SET50 ผันผวนในกรอบแคบๆ ต่อไปอีกระยะหนึ่ง แนะนำให้ Trading S50M21 ในกรอบ 965 – 980 จุด

### SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50M21C950 ที่ 15 จุด (SET50=965) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=980) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 อยู่ในช่วงปรับฐานระยะสั้น แต่แนวโน้มระยะกลางยังเป็นขาขึ้น

### Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long ADVANCM21 ทุน 173.85 บาท ปัจจุบันขาดทุน 9.37% เป้าทำกำไรที่ 178 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน ประเมินกระแสการลงทุนหมุนกลับมาหุ้นกลุ่ม Laggard อย่าง ICT

แนะนำถือสถานะ Long BJCM21 ทุน 36.19 บาท ปัจจุบันขาดทุน 11.84% เป้าทำกำไรที่ 38 บาท แต่ให้ Cut Loss ที่ 0.75 บาทจากทุน โดยมาตรการต่างๆ ในการกระตุ้นกำลังซื้อน่าจะส่งผลดีทางอ้อมต่อ BJC

### Gold Futures:

การเปิด Long GFM21 วานนี้ถูก Cut Loss รับผลขาดทุน 100 บาท โดยราคายังถูกกดดันหนักจาก USD ที่แข็งค่า แนะนำ Trading GFM21 ในกรอบ 26430 – 26870 บาท (1770-1800\$) และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 5
Gold Futures	P. 8

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจิชฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน



ASP SMART

▶ [ดาวน์โหลด](#)

---

Telegram

ASIA PLUS GROUP

▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW






Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
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	212,546	192,585	19,961	4,510	28,890	-440,731
Foreign	151,257	130,775	20,482	8,047	-56,438	-145,501
Retail	289,346	329,789	-40,443	-12,557	27,548	586,232

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	28,968	27,089	1,879	1,563	2,051	-7,660
Foreign	61,628	65,717	-4,089	-10,379	-11,078	9,178
Retail	76,958	74,748	2,210	8,816	9,027	-1,518

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	162,724	152,369	10,355	-9,738	7,007	-438,697
Foreign	59,392	23,732	35,660	28,554	-17,757	-113,850
Retail	153,570	199,585	-46,015	-18,816	10,750	552,547

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	9,054	10,519	-1,465	-2,266	1,712	-1,919
Foreign	30,156	41,217	-11,061	-10,166	-27,503	-36,938
Retail	41,598	29,072	12,526	12,432	25,791	38,857

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	115	175	-60	-47	8	-35
Foreign	28	67	-39	-139	-179	-57
Retail	1,916	1,817	99	86	159	230

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	83	99	-16	-143	-469	-440
Foreign	50	15	35	102	11	182
Retail	2,608	2,627	-19	41	363	603

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

ประเด็นต่างประเทศยังขาดปัจจัยใหม่ๆสนับสนุนและโดยความสนใจหลักอยู่ที่การตอบสนองของสินทรัพย์ต่างๆภายหลังผลการประชุม FED หลังวานนี้คณะกรรมการมีมุมมองต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วขึ้นในปี 2566 (จากเดิม 2567) หนุนให้ Dollar Index กลับมาแข็งค่าทำจุดสูงสุดในรอบ 2 เดือนที่ 91.89 จุด กดดันราคา Commodity ปรับฐาน โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบ Brent -1.76% ซึ่งน่าจะเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ปิโตรฯ ขณะที่ค่าเงินในภูมิภาคพลิกอ่อนค่า เช่น ค่าเงินรูเปเยอินโดนีเซียอ่อนค่า 0.75% ค่าเงินเปโซฟิลิปปินส์อ่อนค่า 0.63% และค่าเงินบาทอ่อนค่า 0.75% มาที่ 31.4 บาท/usd ภายใต้ภาวะข้างต้นน่าจะเป็นลบต่อทิศทาง Fund Flow ต่างชาติที่ยังมีโอกาสไหลออกจากตลาดหุ้นกลุ่ม TIP ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังให้ความสำคัญสถานการณ์ COVID-19 ที่วานนี้จำนวนผู้ติดเชื้อยังเพิ่มขึ้น 3,058 ราย แต่เป็นที่น่าสังเกตว่าจำนวนผู้หายป่วยที่เร่งตัวขึ้นมาที่ 4,094 ราย ทำให้แนวโน้มผู้ติดเชื้อที่ยังรักษาใน ร.พ. (Active Case) ลดลงต่อเนื่อง ด้านการกระจายวัคซีนวานนี้ผู้ได้รับวัคซีนชะลอลงต่ำกว่า 3 แสนโดส/วัน แต่อย่างไรก็ตามจากวัคซีนที่จะทยอยเข้ามาจะทำให้ตัวเลขผู้ได้รับวัคซีนน่าจะกลับมาเร่งตัวในระยะ สัปดาห์หน้าซึ่งน่าจะเป็นปัจจัยช่วยดึงความเชื่อมั่นนักลงทุนและหนุนต่อหุ้น Domestic/Reopening ส่วนประเด็นที่ต้องติดตามวันนี้อยู่ที่การประชุม ศบค.ซึ่งน่าจะมีการพิจารณาการผ่อนคลายมาตรการในบางกลุ่มธุรกิจ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีทั้งบวก/ลบข้างต้นทำให้ SET50 Index สร้างฐานในรอบ 965 – 980 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ค่าเงิน Dollar Index ที่แข็งค่ากดดันราคา Commodity และ Fund Flow แต่ Downside ในการปรับลงจำกัดจากพัฒนาการเชิงบวกต่อสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศ แนะนำ Trading S50M21 ในกรอบ 965-980 จุด

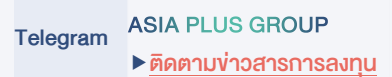
**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.8 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำรอ Long S50M21C950 ที่ 15 (SET50=965) เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50 = 980) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด Downside ในการปรับลงจำกัด



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	965	980
S50M21	965	980

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ



FOLLOW NOW



Asia Plus Group

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	973.93	20.55366	9.882418

### 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
S50M21C1025	0.70	-0.30	> 1025.7	0.00	0.70	5.32%	0.08	158	4528	17.97	0.05	73.60	0.1
S50M21C1000	1.90	-1.40	> 1001.9	0.00	1.90	2.87%	1.19	403	3673	14.15	0.14	69.63	0.0
S50M21C975	8.00	-4.40	> 983	0.00	8.00	0.93%	7.55	578	3274	13.59	0.45	55.09	0.0
S50M21C950	25.50	-5.50	> 975.5	23.93	1.57	0.16%	23.92	47	2654	12.85	0.85	32.51	0.0
S50M21C925	48.00	-5.20	> 973	48.93	#N/A N/A	-0.10%	47.19	36	1185	19.45	0.92	18.66	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
S50M21P1025	50.90	4.70	< 974.1	51.07	1.43	0.02%	53.00	3	148	#N/A N/A	-1.00	-20.14	0.0
S50M21P1000	30.30	5.30	< 969.7	26.07	4.23	-0.43%	29.11	69	751	15.41	-0.84	-27.75	0.0
S50M21P975	11.30	2.60	< 963.7	1.07	10.23	-1.05%	10.47	472	2279	13.17	-0.55	-47.20	0.0
S50M21P950	3.60	1.00	< 946.4	0.00	3.60	-2.83%	1.85	626	3570	16.33	-0.22	-56.87	0.0
S50M21P925	1.20	0.10	< 923.8	0.00	1.20	-5.15%	0.12	501	4138	20.13	-0.08	-65.25	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	973.93	-6.20	-0.64%	17/16/21

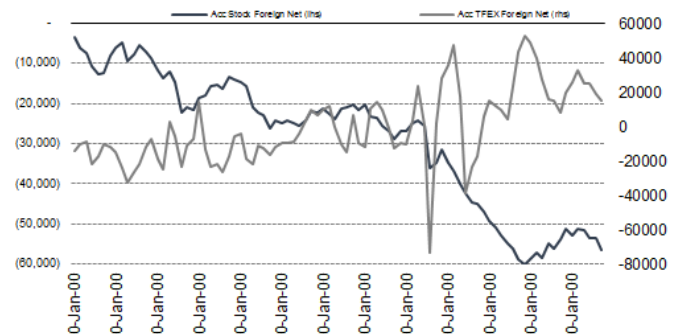
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	972.00	-6.3	-0.6%	137,031	302,626	489
S50N21	976.60	0.0	0.0%	10	106	0
S50U21	968.10	-6.6	-0.7%	25,549	53,189	-43
S50Z21	967.50	-6.5	-0.7%	3,677	14,664	0
S50H22	964.50	-6.4	-0.7%	1,266	5,180	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	212,348	192,311	20,037	1,563	9,251	0
ต่างชาติ	151,179	130,693	20,486	-10,379	-12,407	0
รายย่อย	284,822	325,345	-40,523	8,816	3,156	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียกัล - ซีรียกัล					
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

\*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มี.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(ล้านบาท)	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



### Single Stock Futures

#### Long ADVANCM21

กำไร 1Q64 ตามคาด ทรงตัวได้ แม้กำลังลงทุน 5G ช่วงที่เหลือของปีคาดค่อยๆฟื้น หลัง COVID คลี่คลาย จุดน่าสนใจจากนี้อยู่ที่ Upside เปิดหลายมุมหลัง GULF เสนอซื้อ INTUCH คาดช่วยต่อยอดฐานธุรกิจที่มั่นคง ขณะที่ราคาหุ้นยัง Laggard -2% YTD ขณะที่ SET Index ที่ปรับขึ้น 11.20% YTD ขณะที่ในระยะสั้นได้รับ Sentiment บวกจากการได้รับแต่งตั้งให้เป็นผู้ให้บริการอย่างเป็นทางการของ Disney+ Hotstar เริ่มสตรีมมิ่งครั้งแรก 30 มิ.ย. นี้ Fair Value 220 บาท

ภาพทางเทคนิค หลังจากฟอร์มฐานแนวรับบริเวณ 168.50 บาท ราคาเริ่มส่งสัญญาณกลับตัวขึ้น จากการ Breakout แนวต้านระยะสั้นที่ 171.50 บาท พร้อมแท่งเทียน Bullish Breakout คาดมีโอกาสปรับขึ้นแนวต้านบริเวณ 178 บาท

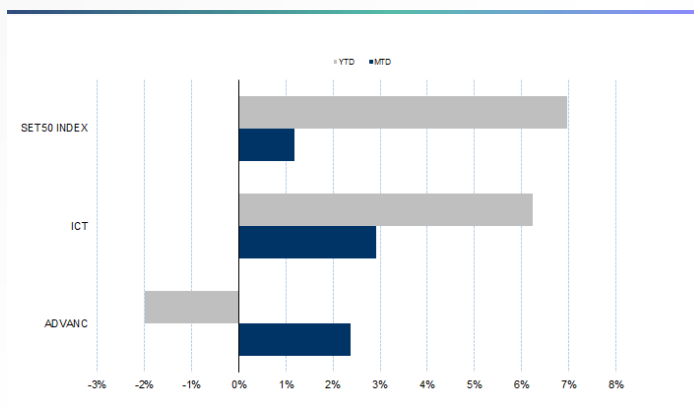
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long ADVANCM21 หุ้น 173.85 บาท ปัจจุบันขาดทุน 9.37% เป้าทำกำไร 178 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากหุ้น

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCM21	173.00	0.50	172.31	419	4031	-363	12.68	27.54%	18.97	6.06	-1.42%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long BJCM21

กำไร 1Q64 ลดลง 20.8% ตามยอดขายที่หดตัว แต่เชื่อเป็นจุดต่ำสุดแล้ว ระยะถัดไปคาดจะค่อยๆทยอยฟื้นตัว นับจากช่วงปลาย 2Q64 จากพื้นฐานตำธุรกิจค้าปลีก + บรรจุมัธยัสถ์ตามด้วยผลบวกการกระจายวัคซีน ขณะทีราคาหุ้นปัจจุบันคาดสะท้อนความกังวลไปมากแล้ว สะท้อนจากราคาปัจจุบันซื้อขาย PE เพียง 24.3 เท่า เทียบกลุ่มที่ระดับ 30 เท่า คาดระยะถัดไปจะเห็นการฟื้นตัว Fair Value ปี 2564 เท่ากับ 39.50 บาท

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ระยะสั้นมีด้าน EMA 200 วัน กัดดันบริเวณ 36.50 บาท ซึ่งหากผ่านได้ จะเป็นการเปิด Upside คาดเปลี่ยนกรอบเข้าสู่ Trading Zone ที่ 36.00-38.00 บาท

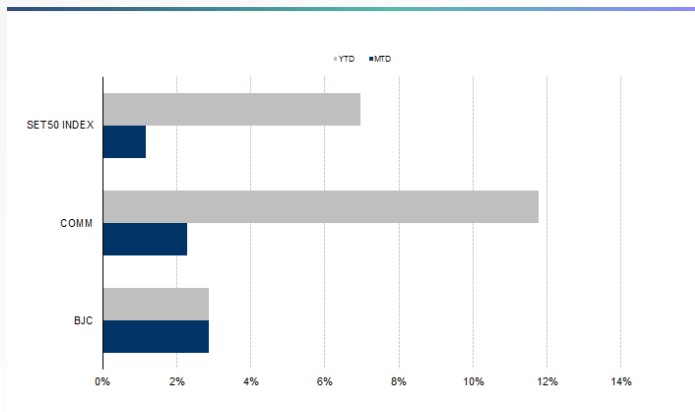
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long BJCM21 ทุน 36.19 บาท ปัจจุบันขาดทุน 11.84% เป้าทำกำไร 38.00 บาท และ Cut loss 0.75 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BJCM21	35.73	-0.02	35.71	-	2953	0	9.41	10.49%	24.51	1.17	46.07%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

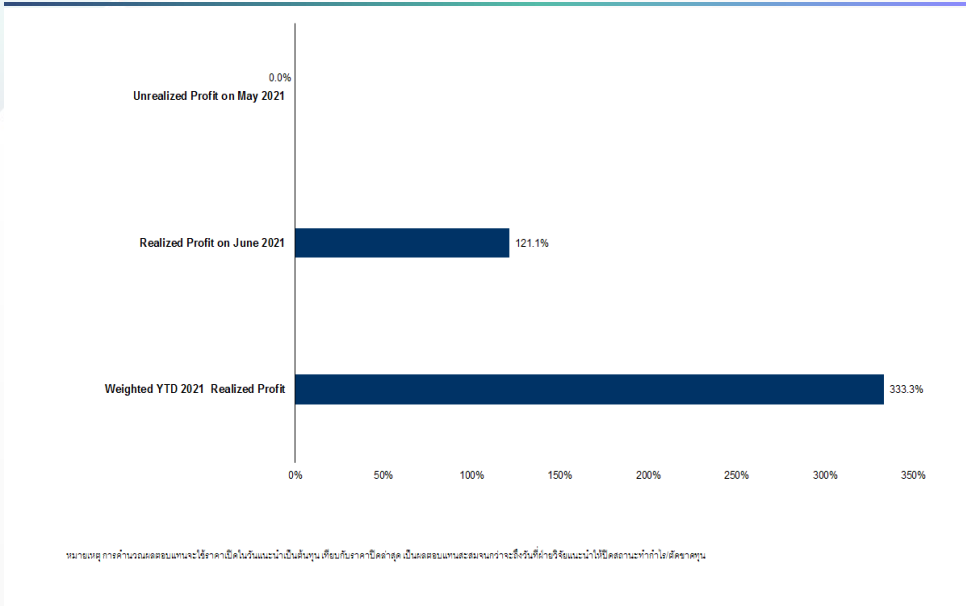
### Technical Chart



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	1.16	-0.01	1.17	17739	147830	-16528	10.26	1.18	1.14
2	JASM21	3.19	-0.01	3.20	5065	13176	-4104	7.02	3.33	2.93
3	WHAM21	3.38	0.00	3.38	4420	22100	-4333	8.09	3.44	3.22
4	IRPCM21	4.02	0.00	4.02	3251	92561	-3025	11.75	4.06	3.97
5	SM21	2.36	0.06	2.30	2814	13355	-2812	12.11	2.52	2.28
6	AAVM21	3.10	0.00		2180	2419	-34	9.06	3.30	2.69
7	SUPERM21	0.97	0.02	0.95	2121	85969	-2100	6.25	0.99	0.93
8	GHM21	2.34	0.02	2.32	2008	7208	-1996	12.21	2.44	2.33
9	BEJM21	8.79	-0.01	8.79	1608	12646	-1483	12.19	8.95	8.19
10	SAMARTM21	9.26	-0.14	9.39	1516	6772	-1504	11.24	9.66	8.66
11	BPPM21	19.28	0.48	18.78	1324	2896	-1319		20.48	19.15
12	PSLM21	21.77	-0.03	21.78	1276	3945	-704	20.49	21.84	18.70
13	SIRIM21	1.33	0.02	1.31	1232	89259	-1021	11.49	1.36	1.23
14	STAM21	40.18	0.18	39.96	1134	9853	-1107	8.35	43.35	39.73
15	ICHIM21	12.60	-0.10	12.69	1050	6430	-990	7.77	12.94	12.39
16	VGIM21	6.45	0.00	6.44	1000	13206	-500	5.14	6.67	6.36
17	BANPUM21	15.91	-0.09	15.98	988	7435	-613	19.14	16.52	13.82
18	TKNM21	7.98	-0.02	7.99	889	6655	-665	3.90	8.10	7.60
19	JMTM21	43.50	0.00	43.45	808	3453	-505		45.19	42.09
20	GUNKULM21	4.28	0.02	4.26	707	13827	464	16.02	4.39	3.84

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

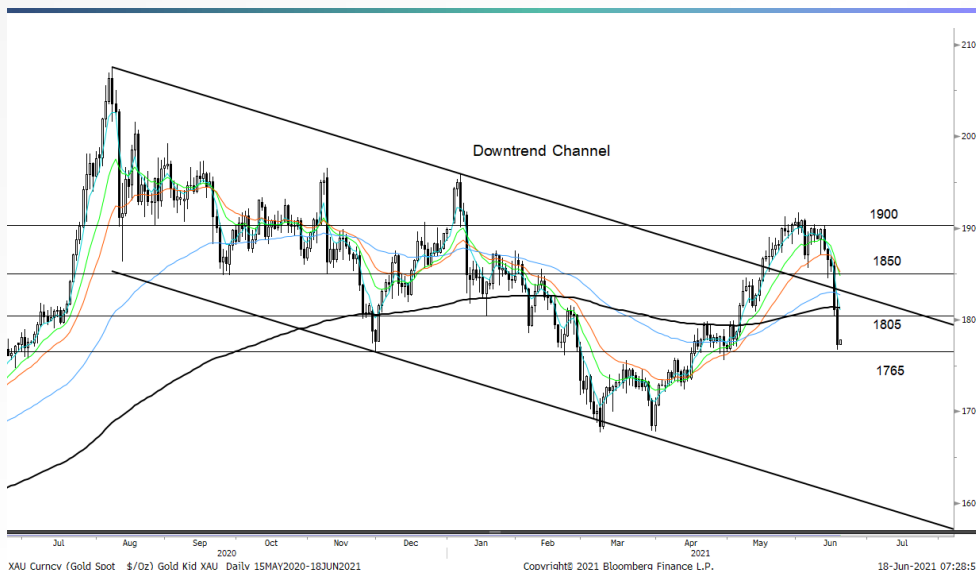
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดิ่งลงแรง 38.4 เหรียญฯ หรือ 2.12% ปิดอยู่ที่ 1,773.2 เหรียญฯ แรงกดดันจากการตีตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการแข็งค่าต่อเนื่องของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ขานรับการส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่อาจเร็วกว่าคาด ทำให้ Dollar Index วานนี้ ปรับขึ้น 0.55% ปิดที่ 91.9 จุด นอกจากนี้กองทุน SPDR รายงานปริมาณการถือครองทองคำลดลง 3.8 ตัน สู่ระดับ 1041.99 ตัน

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM21 เมื่อคืน ปรับลดลงแรง 730 บาท ปิดอยู่ที่ 26,580 บาท เทียบเท่า 1,780 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,778-1,779 เหรียญฯ คาดราคา GFM21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,450-26,750 บาท การร่วงลงแรงของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนที่สามารถเปิดสถานะ Long GFM21 ระหว่างวัน ทำการปิดสถานะและรับรู้ผลขาดทุน 100 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ การเคลื่อนไหวของราคาที่ยผันผวน ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,770-1,800 เหรียญฯ หรือ 26,430-26,870 บาท แต่หากราคาลงไปแตะกรอบล่าง แนะนำให้เปิด Long พร้อมกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFM21	26,580	-430	-1.59	215	432	-6
GFQ21	26,580	-470	-1.74	88	406	52
GFV21	26,650	-390	-1.44	40	173	18

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10M21	26,540	-450	-1.67	3,404	3,600	-719
GF10Q21	26,600	-450	-1.66	3,314	5,917	-68
GF10V21	26,660	-440	-1.62	1,226	2,885	49

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

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### GOLD Technical

ทิศทางราคาทองคำ ปรับฐานต่อ จนหลุดแนวรับที่ \$1805 ลงมา อย่างไรก็ตามเริ่มเห็นแรงรับวอร์เล็กน้อย จากแนวรับบริเวณ \$1765 หากยืนอยู่ มีโอกาสเกิด Technical Rebound ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1765-\$1805

#### ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←		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

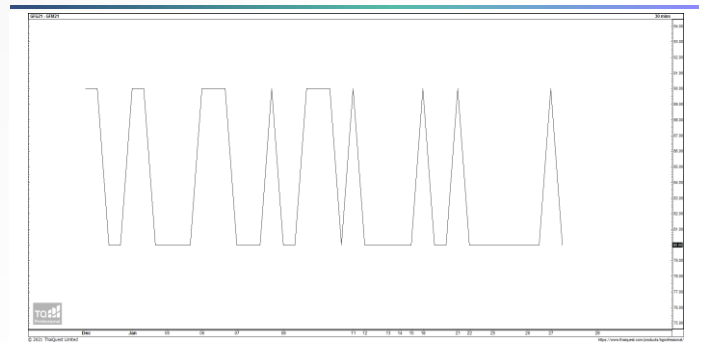
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFM21 – GFV21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
26,830.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
26,780.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
26,730.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
26,680.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,630.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>26,580.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
26,530.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,480.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,430.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,380.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,330.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
26,790.00	250.0	2,500	(210)	2,290
26,740.00	200.0	2,000	(210)	1,790
26,690.00	150.0	1,500	(210)	1,290
26,640.00	100.0	1,000	(210)	790
26,590.00	50.0	500	(210)	290
<b>26,540.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
26,490.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,440.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,390.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,340.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,290.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส