

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

21 มิถุนายน 2564



SET50 Futures:

น้ำหนักของความกังวลเรื่องทิศทางดอกเบี้ยของ Fed น่าจะสร้างแรงกดดัน แม้ในประเทศจะมีแรงหนุนเรื่อง Vaccine คาด SET50 ผันผวนทางลง แนะนำให้ Trading S50M21 ในกรอบ 955 – 975 จุด

SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50M21C950 ที่ 5 จุด (SET50=955) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=975) Cut Loss 3 จุดจากทุน ในระยะสั้น SET50 น่าจะถูกกดดันจากปัจจัยต่างประเทศ

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long ADVANCM21 ทุน 173.85 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.52% เป้าทำกำไรที่ 178 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน ประเมินกระแสการลงทุนหมุนกลับมาหุ้นกลุ่ม Laggard อย่าง ICT

แนะนำถือสถานะ Long BJCM21 ทุน 36.19 บาท ปัจจุบันขาดทุน 6.69% เป้าทำกำไรที่ 38 บาท แต่ให้ Cut Loss ที่ 0.75 บาทจากทุน โดยมาตรการต่างๆ ในการกระตุ้นกำลังซื้อน่าจะส่งผลดีทางอ้อมต่อ BJC

Gold Futures:

ราคาย่อลงต่อเนื่องจาก USD ที่แข็งค่า แต่การปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว น่าจะทำให้เกิด Technical Rebound แนะนำเปิด Long GFM21 ที่ 26460 บาท (1770\$) เป้าทำกำไร 26910 บาท(1800\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

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

 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	208,927	198,675	10,252	30,213	24,532	-411,751
Foreign	179,238	179,435	-197	20,285	-71,185	-125,466
Retail	329,892	339,947	-10,055	-50,498	46,653	537,217

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,595	33,354	241	2,120	4,130	-7,176
Foreign	72,285	74,533	-2,248	-6,337	-20,377	-2,679
Retail	82,481	80,474	2,007	4,217	16,247	9,855

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	154,693	155,340	-647	9,708	-7,318	-418,446
Foreign	73,414	71,633	1,781	37,441	-21,391	-81,790
Retail	201,851	202,985	-1,134	-47,149	28,709	500,236

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	9,324	9,200	124	-1,341	510	-798
Foreign	33,447	33,179	268	-10,793	-29,343	-40,111
Retail	36,097	36,489	-392	12,134	28,833	40,909

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	34	192	-158	-218	-344	-164
Foreign	51	46	5	-34	-161	-52
Retail	2,069	1,916	153	252	478	354

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	278	239	39	23	-80	-346
Foreign	50	2	48	102	24	230
Retail	2,891	2,928	-37	-56	-20	512

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ความกังวลต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ที่อาจมาเร็วกว่าที่คาด หลังจากการออกมาให้ความเห็นของคุณ James Bullard ประธาน FED สาขา St. Louis ที่ระบุว่า FED อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยฯ ในปีหน้าเพื่อควบคุมอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯสู่ระดับเป้าหมายที่ระดับ 2% การส่งสัญญาณข้างต้นหนุนให้ Dollar Index แข็งค่าทำจุดสูงสุดในรอบกว่า 1.5 เดือนสวนทางดัชนี Dow Jones ที่ปรับลง 1.58% ซึ่งเชื่อว่าจะเป็น Sentiment เชิงลบต่อทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาครวมถึง SET50 Index แต่อย่างไรก็ตามประเด็นในประเทศที่ยังมีพัฒนาการเชิงบวกจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ล่าสุดศบค.ประกาศผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมเกี่ยวกับนั่งทานอาหารในร้าน ขณะที่ความคืบหน้าวัคซีน COVID-19 วันนี้เตรียมส่งมอบ 3.5 ล้านโดส และระยะถัดไปเตรียมปรับแผนเพิ่มวัคซีนเป็น 150 ล้านโดสในปี 2565 จากปัจจุบันมีการเจรจาจองไปแล้ว 105.5 ล้านโดส ขณะที่มาตรการกระตุ้นภาคบริโภคมีความคืบหน้าในวันนี้เป็นการเปิดลงทะเบียนโครงการ “ยิ่งใช้ยิ่งได้” จำนวน 4 ล้านสิทธิบัตรช่วยให้เม็ดเงินสู่ระบบ 2.68 แสนล้านบาท ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index พักฐานในกรอบ 955 – 975 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: นำหนักของความกังวลเรื่องทิศทางดอกเบี้ยของ Fed น่าจะสร้างแรงกดดัน แม้ในประเทศจะมีแรงหนุนเรื่อง Vaccine คาด SET50 ผันผวนทางลง แนะนำให้ Trading S50M21 ในกรอบ 955 – 975 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.2 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำรอเปิด Long S50M21C950 ที่ 5 จุด (SET50=955) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=975) Cut Loss 3 จุดจากทุน ในระยะสั้น SET50 น่าจะถูกกดดันจากปัจจัยต่างประเทศ

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	955	955
S50M21	975	975

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

Telegram **ASIA PLUS GROUP** [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

 Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	971.19	20.47143	10.00372

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	0.40	-0.30	> 1025.4	0.00	0.40	5.58%	0.01	279	4529	17.51	0.03	84.11	0.1
S50M21C1000	1.20	-0.70	> 1001.2	0.00	1.20	3.09%	0.41	413	3585	13.49	0.09	76.67	0.0
S50M21C975	7.00	-1.00	> 982	0.00	7.00	1.11%	5.23	559	3291	13.50	0.41	56.66	0.0
S50M21C950	23.30	-2.20	> 973.3	21.19	2.11	0.22%	21.79	154	2662	14.59	0.81	33.90	0.0
S50M21C925	46.70	-1.30	> 971.7	46.19	0.51	0.05%	45.75	90	1176	21.29	0.90	18.76	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	54.00	3.10	< 971	53.81	0.19	-0.02%	54.27	28	137	15.05	-0.98	-18.56	0.0
S50M21P1000	30.00	-0.30	< 970	28.81	1.19	-0.12%	29.68	75	738	12.63	-0.92	-30.75	0.0
S50M21P975	10.90	-0.40	< 964.1	3.81	7.09	-0.73%	9.50	397	2238	12.12	-0.60	-53.75	0.0
S50M21P950	2.90	-0.70	< 947.1	0.00	2.90	-2.48%	1.06	489	3532	14.54	-0.18	-60.33	0.0
S50M21P925	0.80	-0.40	< 924.2	0.00	0.80	-4.84%	0.02	620	4024	18.19	-0.07	-76.51	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรนการซื้อขาย
SET50	971.19	-2.74	-0.28%	18/6/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	970.70	-1.3	-0.1%	151,039	238,752	489
S50N21	970.60	-6.0	-0.6%	47	118	0
S50U21	967.30	-0.8	-0.1%	30,187	57,510	-43
S50Z21	966.70	-0.8	-0.1%	4,129	15,259	0
S50H22	963.50	-1.0	-0.1%	1,434	5,246	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบคน	ส.ส. Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	208,615	198,244	10,371	2,120	5,539	0
ต่างชาติ	179,187	179,387	-200	-6,337	-3,072	0
รายย่อย	324,932	335,103	-10,171	4,217	-2,467	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

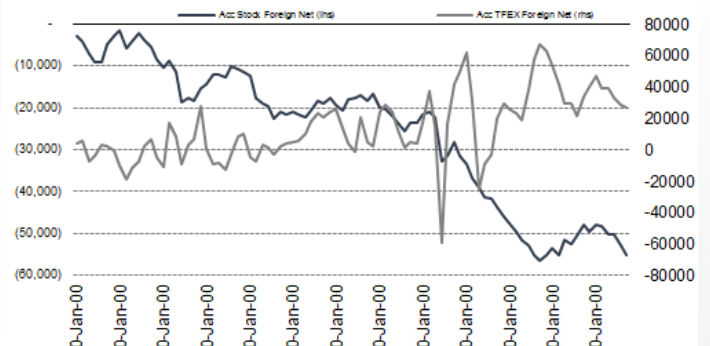
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	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 มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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

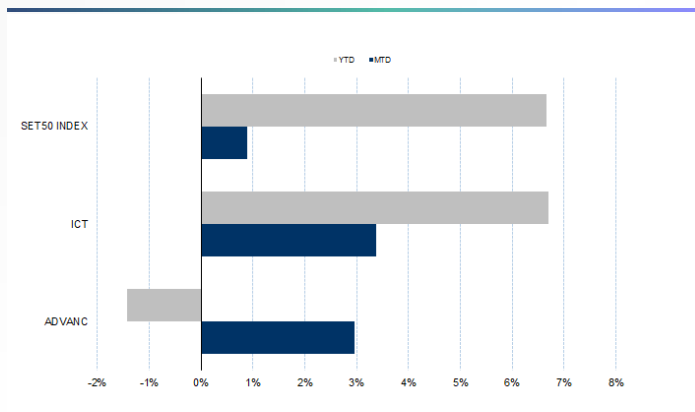
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long ADVANCM21 ทุน 173.85 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.52% เป้าทำกำไร 178 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCM21	173.35	-0.15	173.31	106	4031	-363	12.75	26.80%	19.08	6.09	-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 + บรรจุมัธยต์ตามด้วยผลบวกการกระจายวัคซีน 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 ระยะสั้นมีด้านบน EMA 200 วัน กัดดันบริเวณ 36.50 บาท ซึ่งหากผ่านได้ จะเป็นการเปิด Upside คาดเปลี่ยนกรอบเข้าสู่ Trading Zone ที่ 36.00-38.00 บาท

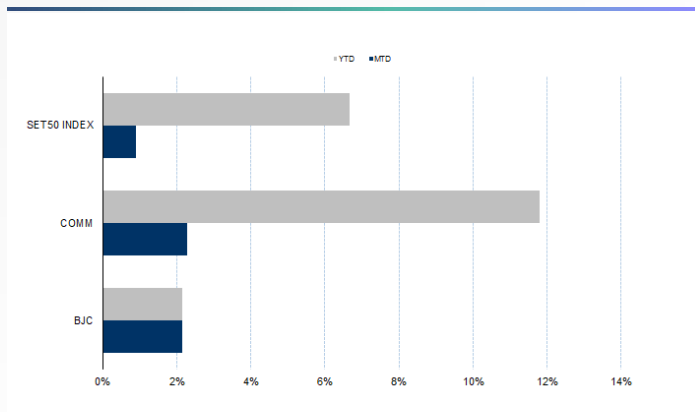
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long BJCM21 ทุน 36.19 บาท ปัจจุบันขาดทุน 6.69% 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	35.93	0.43	35.46	5	2953	0	9.34	11.27%	24.34	1.16	46.07%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

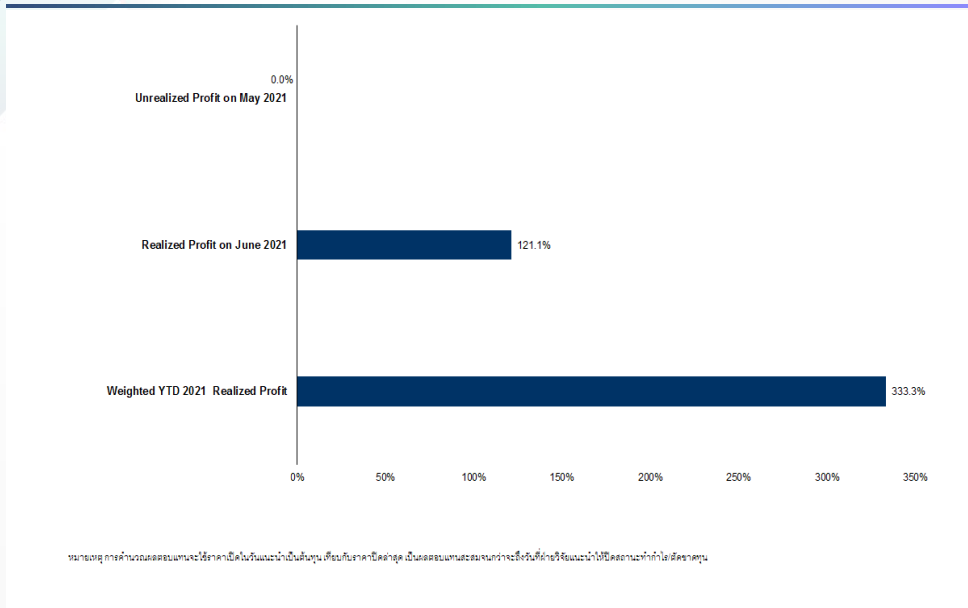
Technical Chart



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	IRPCM21	3.93	0.03	3.90	33848	92561	-3025	11.40	4.06	3.90
2	GUNKULM21	4.93	0.05	4.87	6725	13827	464	18.35	4.94	3.90
3	SIRIM21	1.36	0.00	1.36	3988	89259	-1021	11.93	1.36	1.24
4	TUM21	18.50	0.00	18.48	3808	4217	0	10.14	18.74	18.06
5	TKNM21	8.00	0.05	7.94	3506	6655	-665	3.87	8.00	7.63
6	SUPERM21	0.96	0.01	0.95	3224	85969	-2100	6.25	0.99	0.93
7	JASM21	3.08	-0.02	3.10	3207	13176	-4104	6.80	3.35	2.94
8	SM21	2.18	0.00	2.18	3002	13355	-2812	11.47	2.28	2.05
9	TTAM21	17.54	0.04	17.48	2478	13820	77	41.87	18.72	17.53
10	BLANDM21	1.15	-0.01	1.16	1698	147830	-16528	10.18	1.18	1.14
11	AAMM21	3.03	0.03		1603	2419	-34	8.77	3.07	2.72
12	CKM21	19.80	-0.10	19.88	1370	3024	193	9.03	20.82	19.74
13	BBMM21	8.66	-0.04	8.69	1065	12646	-1483	12.05	8.97	8.25
14	PTGM21	19.20	0.10	19.08	1038	10416	-10	6.79	19.29	18.84
15	TRUEM21	3.33	-0.01	3.34	698	22481	-78	8.79	3.35	3.20
16	STECM21	14.60	0.00	14.58	684	4695	-356	7.12	15.19	14.43
17	TPIPLM21	1.90	0.02	1.88	544	16192	-81	12.37	1.99	1.90
18	CHGM21	3.47	-0.03	3.50	524	9517	-508	13.16	3.53	3.42
19	PRMM21	7.25	0.00	7.24	505	18871	-8	4.77	7.46	7.22
20	QHM21	2.32	0.00	2.32	500	7208	-1996	12.21	2.34	2.24

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

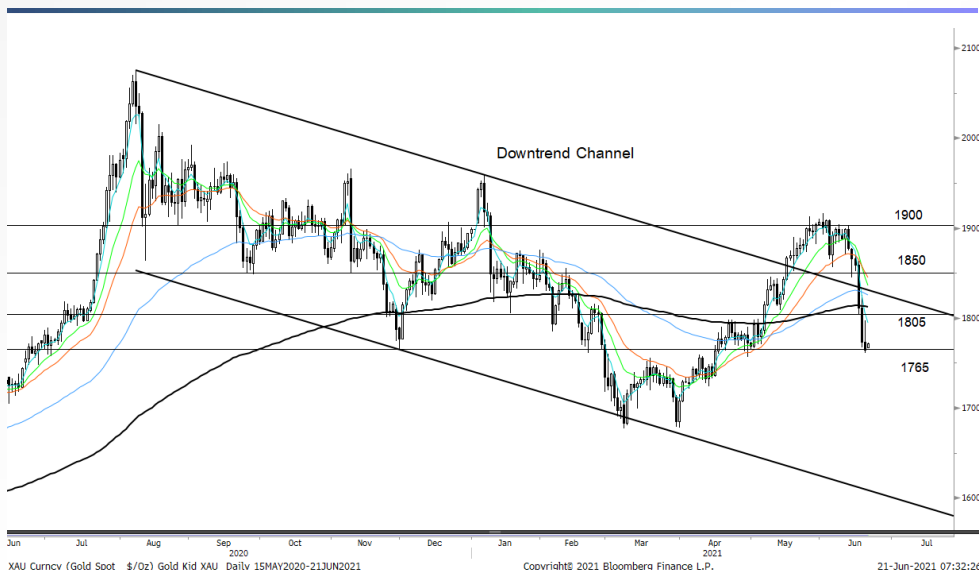
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลงอีก 9.8 เหรียญฯ หรือ 0.55% ปิดอยู่ที่ 1,763.3 เหรียญฯ แรงกดดันจากการแข็งค่าต่อเนื่องของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังเจ้าหน้าที่ระดับสูงของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้มุมมองถึงการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่เร็วกว่าคาด โดยมีโอกาสเกิดขึ้นปีหน้า ทำให้ Dollar Index ปรับขึ้น 0.5% ปิดบริเวณ 92.32 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น ดัชนี PMI, ยอดขายบ้านมือสองและบ้านใหม่ และประมาณการครั้งที่ 3 ของจีดีพี 1Q64 เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM21 เมื่อคืนวันศุกร์ ลดลง 70 บาท ปิดอยู่ที่ 26,540 บาท (1,773 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,772 เหรียญฯ คาดราคา GFM21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,350-26,650 บาท การร่วงลงแรงของราคาทองคำกว่า 130 เหรียญฯ รอบสัปดาห์ที่ผ่านมา น่าจะทำให้ราคามีโอกาส Rebound ระยะสั้น ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุนรอกเปิด Long GFM21 บริเวณ 1,770 เหรียญฯ หรือ 26,460 บาท มีเป้าทำกำไร 1,800 เหรียญฯ (26,910 บาท) และกำหนดจุด 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	26,510	-310	-1.16	120	409	-23
GFQ21	26,590	-280	-1.04	32	414	8
GFV21	26,630	-230	-0.86	51	216	43

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10M21	26,500	-310	-1.16	4,532	4,045	445
GF10Q21	26,560	-300	-1.12	3,013	6,292	375
GF10V21	26,610	-290	-1.08	1,971	3,114	229

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 อย่างไรก็ตามเริ่มเห็นแรงรับวอร์นเล็กน้อย 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	104	105	
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			

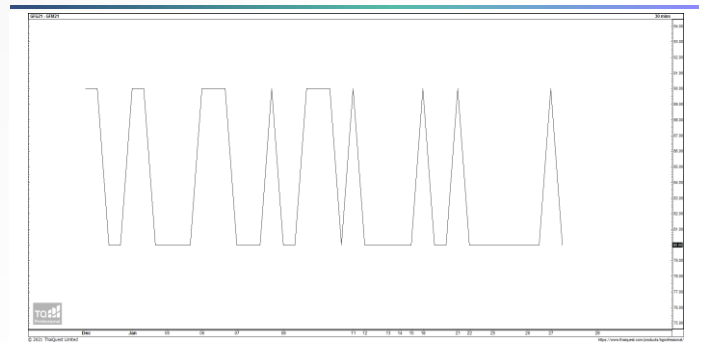
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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
26,580.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
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
26,540.00	0.0	-	(210)	(210)
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