

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

24 มิถุนายน 2564



SET50 Futures:

สถานะ Long S50M21 ทุน 961 จุด ปัจจุบันขาดทุน 2 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 970 จุด และ Cut Loss 4 จุดจากทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานภาพรวมมีน้ำหนักไปทางลงอาจสร้างแรงกดดัน SET50 ให้แกว่งลง

SET50 Option:

เปิดสถานะ Long S50M21C950 ที่ 16 จุด ปัจจุบันขาดทุน 2.80 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=972) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 มีโอกาสเข้าสู่ช่วงการปรับฐาน

Single Stock Futures:

เปิด Long OSPM21 ที่ทุน 36.70 บาทแนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 39 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน โดยกระแสเรื่องกัญชง ที่กลับมาในกลุ่มอาหาร น่าจะมีส่วนช่วยให้ราคาปรับตัวขึ้นไปได้

เปิด Long CPFM21 ที่บริเวณ 27.24 บาท ปัจจุบันขาดทุน 9.8% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28.25 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ตัวเลขส่งออกที่เติบโตสูงน่าจะทำให้หุ้นกลุ่มส่งออก Outperform ตลาดได้


Gold Futures:

สถานะ long GFM21 ทุน 26800 บาท ปัจจุบันมีกำไรเพิ่มเป็น 100 บาท/บาททองคำ จากเงินบาทที่อ่อนค่า แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 27400 บาท (1810\$) แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุนรอบนี้ได้ต่อ

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  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์พื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานานกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	171,938	193,450	-21,512	-65,831	-18,440	-403,734
Foreign	117,489	115,925	1,564	102,625	140,252	16,618
Retail	292,503	272,555	19,948	-36,794	-121,812	387,116

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	36,172	37,511	-1,339	-1,373	-1,723	-5,047
Foreign	72,118	76,914	-4,796	11,332	-9,753	4,602
Retail	104,820	98,685	6,135	-9,959	11,476	445

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	130,301	150,821	-20,520	-66,110	-41,886	-423,125
Foreign	31,402	26,649	4,753	87,164	155,609	41,468
Retail	163,391	147,624	15,767	-21,054	-113,723	381,657

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,721	3,856	-135	238	-738	1,480
Foreign	13,723	12,025	1,698	4,223	-5,534	-33,553
Retail	14,224	15,787	-1,563	-4,461	6,272	32,073

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	161	556	-395	-428	-674	-484
Foreign	160	14	146	142	181	169
Retail	1,913	1,664	249	286	493	460

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	218	232	-14	274	338	-221
Foreign	1	236	-235	-204	-144	-169
Retail	2,213	1,963	250	-39	-117	429

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตสหรัฐฯเดือน มิ.ย. อยู่ที่ 62.6 สูงกว่าตลาดคาดไว้ที่ 61.5 หนุนราคาน้ำมันดิบวานนี้ปรับขึ้นต่อ 0.51% ทำจุดสูงสุดในรอบปี ซึ่งมองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน แต่อย่างไรก็ตามในอีกมุมหนึ่งมีส่วนให้ Dollar Index แข็งค่าขึ้นสวนทางทิศทางค่าเงินบาทที่อ่อนค่ามากที่สุดตั้งแต่ ก.ค. 64 มาที่ 31.8 บาท/usd สถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นปัจจัยที่ยังจำกัดการไหลเข้าของ Fund Flow ต่างชาติจากความเสียหายของ Fx Loss ขณะที่ประเด็นในประเทศวานนี้ผลการประชุม กนง.มีมติคงดอกเบี้ยที่ 0.5% ตามคาด แต่ได้มีการปรับลด GDP Growth 64 มาที่ 1.8%yoy จากผลกระทบของ COVID-19 ระลอกที่ 3 และยังคงมองว่า Downside ในการปรับลงยังมีอยู่ขึ้นกับการควบคุมสถานการณ์ COVID-19, การเข้ามาของนักท่องเที่ยวต่างชาติและการกระจายวัคซีนให้เกิดภูมิคุ้มกันหมู่เป็นสำคัญ ประเมินภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันที่ยังมีความเสี่ยงสูงขึ้นเนื่องจากจำนวนผู้ติดเชื้อในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมาที่เร่งตัวมากกว่าผู้รักษาหายซึ่งถือเป็นความเสี่ยงต่อกำลังการให้บริการของระบบสาธารณสุข นอกจากนี้ยังมีความกังวลต่อการกระจายวัคซีนที่ยังอยู่ในระดับต่ำกว่า 3-4 แสนโดสต่อวันรวมถึงประสิทธิภาพของวัคซีนในการป้องกันการันโรค สถานการณ์ข้างต้นจึงน่าจะเป็นแรงกดดันต่อหุ้น Reopening ในวันนี้ต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางลบทำให้ SET50 Index แกว่งพักตามกรอบ 950 – 965 จุด ส่วนประเด็นอื่นๆวันนี้ติดตามตัวเลขการส่งออกบ้านเราเดือน พ.ค. 64 โดย Consensus คาดว่าขยายตัว 30%yoy

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50M21 ทุน 961 จุด ปัจจุบันขาดทุน 2 จุด

แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 970 จุด และ Cut Loss 4 จุดจากทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานภาพรวมมีน้ำหนักไปทางลบอาจสร้างแรงกดดัน SET50 ให้แกว่งลง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.4 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิดสถานะ Long S50M21C950 ที่ 16 จุด ปัจจุบันขาดทุน 2.80 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=972) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 มีโอกาสเข้าสู่ช่วงการปรับฐาน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	950	965
S50M21	950	965

*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	959.00	20.40898	8.962908

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	0.10	0.00	> 1025.1	0.00	0.10	6.89%	0.00	10	4461	22.35	0.01	102.77	0.1	
S50M21C1000	0.20	-0.20	> 1000.2	0.00	0.20	4.30%	0.01	236	3623	16.67	0.03	124.17	0.0	
S50M21C975	2.00	-0.80	> 977	0.00	2.00	1.88%	0.86	1065	3897	15.52	0.21	99.06	0.0	
S50M21C950	13.20	-1.80	> 963.2	9.00	4.20	0.44%	10.88	158	2801	14.97	0.71	51.64	0.0	
S50M21C925	33.80	-2.60	> 958.8	34.00	#N/A	N/A	-0.02%	33.61	35	1201	19.24	0.93	26.40	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	65.80	1.80	< 959.2	66.00	#N/A	N/A	0.02%	66.42	1	141	#N/A	N/A	-1.00	-15.58	0.0
S50M21P1000	41.50	1.10	< 958.5	41.00	0.50	-0.05%	41.43	29	732	22.76	-0.92	-22.15	0.0		
S50M21P975	18.50	1.20	< 956.5	16.00	2.50	-0.26%	17.29	337	2129	15.71	-0.79	-41.66	0.0		
S50M21P950	4.50	-0.40	< 945.5	0.00	4.50	-1.41%	2.31	591	3710	17.13	-0.33	-69.39	0.0		
S50M21P925	1.00	-0.30	< 924	0.00	1.00	-3.65%	0.03	190	4059	20.91	-0.08	-77.65	0.0		

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	959.00	-2.99	-0.31%	23/6/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	958.40	-2.3	-0.2%	146,931	277,605	489
S50N21	957.50	-2.3	-0.2%	260	177	0
S50U21	954.90	-1.7	-0.2%	58,330	81,099	-43
S50Z21	953.70	-2.3	-0.2%	5,513	17,874	0
S50H22	951.00	-2.1	-0.2%	2,034	5,524	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	171,559	192,662	-21,103	-1,373	1,191	0
ค้างขาด	117,329	115,675	1,654	11,332	-10,097	0
รายย่อย	288,377	268,928	19,449	-9,959	8,906	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

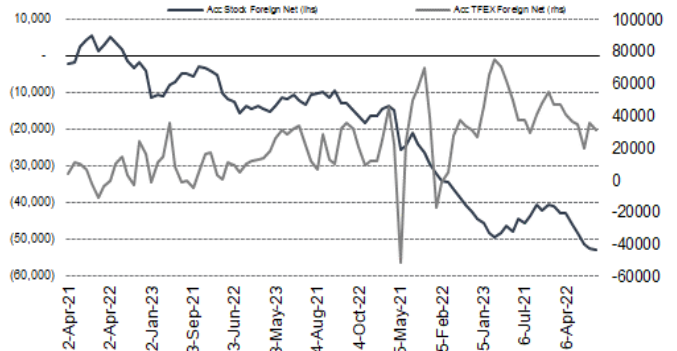
เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก

	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	(บาท)	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 OSPM21

กำไร 1Q64 เท่ากับ 1 พันล้านบาท ประคองตัวได้จากเงินปันผลรับ ชดเชย Gross Margin ที่ลดลงเพราะการปิดซ่อมเตาหลอมขวดแก้วครั้งใหญ่ ซึ่งจะกลับมาผลิตเต็มทีอีกครั้งในช่วง 2H64 หนุน Gross Margin เติบโตขึ้นอีกครั้ง อิง PER 30 เท่า ให้ FV ปี 2564 ที่ 38 บาท ราคาหุ้นตั้งแต่ต้นปีปรับขึ้นเพียง 4.93% ยัง Laggard SET index ที่เพิ่ม 10.47%

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Symmetrical Triangle ได้สำเร็จ โดยพักตัวเหนือเส้น EMA 10 วัน พร้อมทั้งมีสัญญาณบวกทางเทคนิค จากการทำจังหวะ Higher Low ขณะที่ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 39.00 บาท

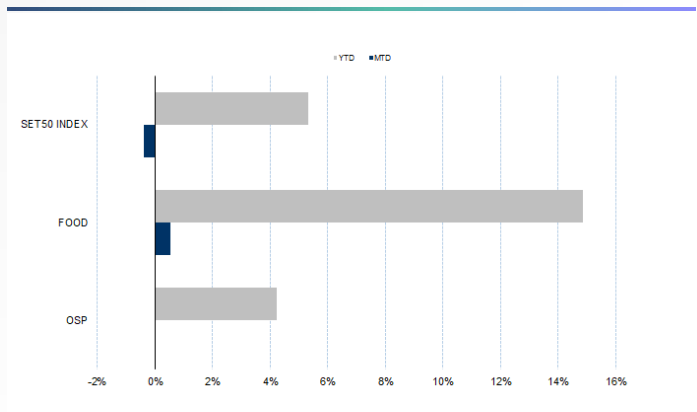
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long OSPM21 ได้ที่หุ้น 36.70 บาท เป้าทำกำไร 39 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
OSPM21	36.70	-0.30	36.96	106	2043	-103	7.98	2.70%	29.28	5.67	8.33%

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 CPFM21

คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2564 จะอ่อนตัวลง 1.4% yoy แต่ก็ถือว่าเป็นกำไรที่ดีมากต่อเนื่อง โดยคาดการณ์ธุรกิจสุกรและกุ้งดีต่อเนื่อง และช่องทางการขายสินค้าผ่าน LOTUS's มากขึ้น ทั้งนี้คาดการณ์กำไรปกติงวด 2Q64 จะยืนสูงต่อเนื่องจากงวด 1Q64 จากทิศทางธุรกิจสุกรและไก่ยังดีต่อเนื่อง และในวันนี้ กระทรวงพาณิชย์จะมีการประกาศตัวเลขส่งออกเดือน พฤษภาคม ที่คาดว่าจะสูงราว 50% อาจมีกระแสเงินกำไรเข้ามาหนุนราคาหุ้นได้

ภาพทางเทคนิค พอร์มฐานแนวรับบริเวณ EMA 10 วัน 27.25 บาท โดยจะมีสัญญาณเปิด Upside ในระยะสั้น หาก Breakout แนวต้านที่ 27.50 บาท โดยประเมินเป้าหมายการทำการกำไรไว้บริเวณ EMA 200 วัน ที่ 28.25 บาท

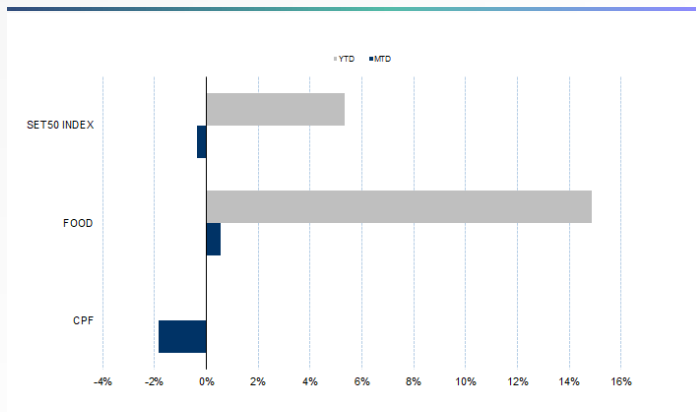
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CPFM21 ได้ที่ทุน 27.24 บาท ปัจจุบันขาดทุน 9.8% เป้าทำกำไร 28.25 บาท และ Cut loss 0.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPFM21	27.24	0.24	26.97	2159	18390	-1558	8.77	55.56%	8.69	0.97	-1.44%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

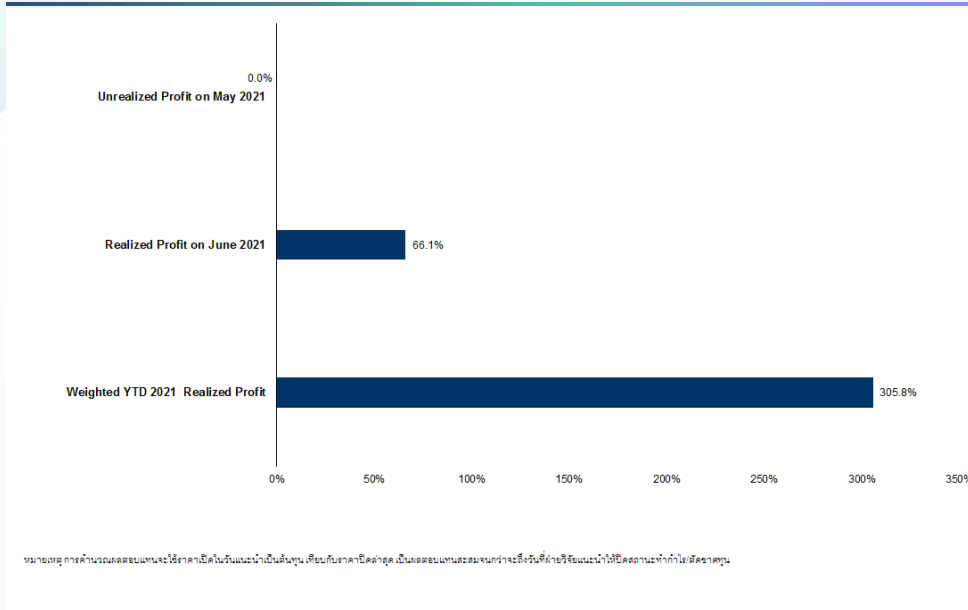
Technical Chart



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	1.12	0.00	1.12	64727	131664	-64646	9.82	1.15	1.11
2	IRPCM21	3.90	0.02	3.88	15491	49687	-15383	11.35	4.05	3.88
3	SIRIM21	1.36	0.01	1.35	8077	83462	-6241	11.84	1.37	1.26
4	LPNM21	5.40	0.10	5.29	8012	9857	6	7.75	5.87	5.39
5	TRUEM21	3.30	0.00	3.30	5969	20197	-5784	8.68	3.37	3.23
6	SUPERM21	0.97	0.02	0.95	3006	80752	-3005	6.25	0.99	0.93
7	PRIMM21	7.31	0.06	7.24	3002	17371	-1502	4.77	7.45	7.21
8	TTAM21	15.95	0.15	15.78	2449	6582	-2311	37.80	17.52	15.80
9	CPFM21	27.24	0.24	26.97	2159	18390	-1558	8.77	27.35	27.04
10	ICHIM21	13.15	-0.05	13.18	2063	5412	-1051	8.08	13.20	12.47
11	GUNKULM21	4.88	-0.04	4.91	1771	4821	-690	18.50	4.91	4.02
12	JASM21	2.93	-0.01	2.94	1541	6340	-1504	6.45	2.97	2.60
13	VGIM21	6.29	0.04	6.24	1521	12667	-1510	4.98	6.38	6.08
14	RSM21	25.20	0.20	24.97	1324	39900	-1015	9.40	25.56	24.48
15	BCHM21	21.22	-0.28	21.48	1076	1806	-1019	17.15	21.40	20.40
16	BANPLUM21	15.50	0.00	15.48	1051	6797	-494	18.54	16.77	14.36
17	BEAUTYM21	1.73	0.02	1.71	1037	16142	-20	5.63	1.78	1.67
18	WHAM21	3.37	0.01	3.36	747	16608	-692	8.04	3.46	3.26
19	BBMM21	8.60	0.10	8.49	518	9541	-503	11.77	8.98	8.34
20	BAM21	9.60	-0.10	9.69	504	523	-502	12.76	10.53	8.43

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



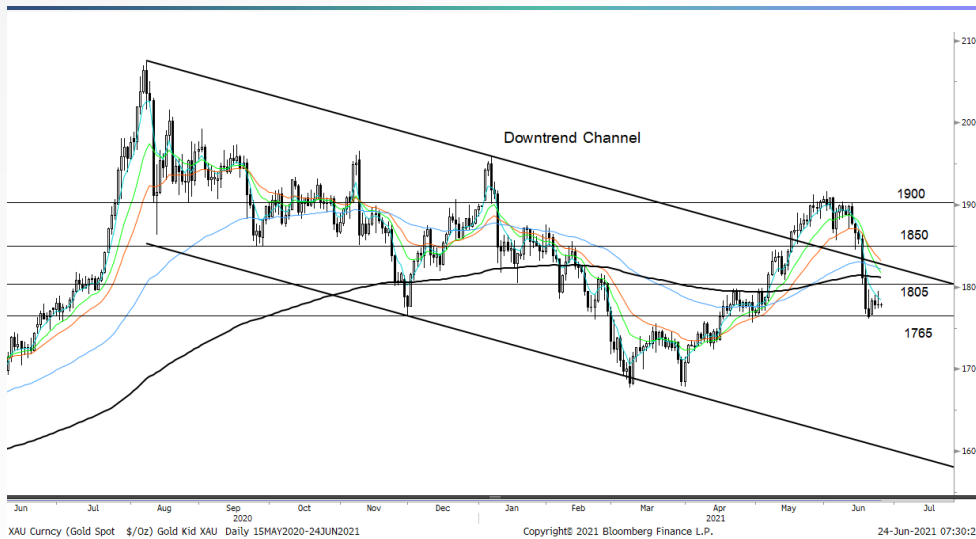
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 1 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,778.6 เหรียญฯ มีแรงซื้อบางส่วน หลังนักลงทุนคลายความกังวลเรื่องดอกเบี้ย ภายหลังประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ให้คำมั่นว่าเฟดจะไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ววัน นอกจากนี้ ข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐ โดยวานนี้รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือน พ.ค. ลดลงต่ำกว่าคาด และ PMI ต่ำสุดในรอบ 2 เดือน เป็นอีกปัจจัยหนุนให้เกิดแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยวันนี้ และพรุ่งนี้ ทางสหรัฐจะเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน และจีดีพี 1Q64 เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 50 บาท ปิดอยู่ที่ 26,900 บาท (หรือ 1,777 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,778-1,779 เหรียญฯ คาดราคา GFM21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,800-27,100 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ลงทุนที่มีสถานะ Long GFM21 ต้นทุนเฉลี่ย 26,800 บาท มีกำไร 100 บาท ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายกำไร 1,810 เหรียญฯ (27,400 บาท) และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ราคาทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุน หากราคาราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาดไว้

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFM21	26,900	-90	-0.30	17	407	-4
GFQ21	26,940	-90	-0.33	36	449	13
GFV21	27,070	-30	-0.11	3	217	-1

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10M21	26,920	-90	-0.33	1,050	3,167	-144
GF10Q21	26,950	-100	-0.37	2,194	6,037	369
GF10V21	26,990	-90	-0.33	642	3,618	119

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 อย่างไรก็ตามเริ่มเห็นแรงรับขานเล็กน้อย จากแนวรับบริเวณ \$1765 หากยืนอยู่ มีโอกาสเกิด Technical Rebound ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1765-\$1805

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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		

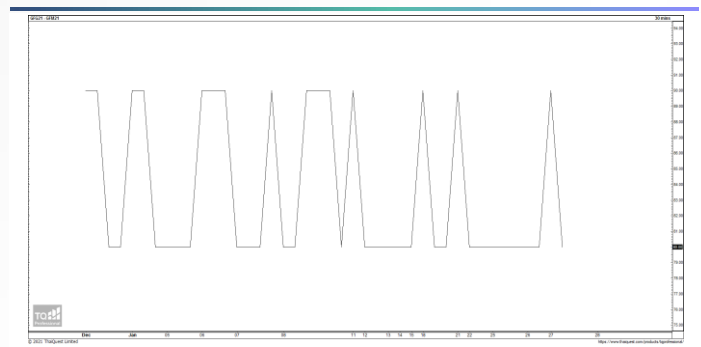
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,150.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,100.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,050.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,000.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
26,950.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,900.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,850.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,800.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,750.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,700.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,650.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,170.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,120.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,070.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,020.00	100.0	1,000	(210)	790
26,970.00	50.0	500	(210)	290
26,920.00	0.0	-	(210)	(210)
26,870.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,820.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,770.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,720.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,670.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส