

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

29 มิถุนายน 2564



### SET50 Futures:

เปิดสถานะ Short S50U21 ได้ที่ทุน 946 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 933 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน ประเมิน SET50 อยู่ในช่วงปรับฐาน โดยมีสถานการณ์ Covid-19 และกำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นแรงกดดัน

### SET50 Option:

เปิด Long S50U21P950 ได้ที่ทุน 26 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.10 จุด แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=935) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะเข้าสู่ช่วงปรับฐาน หลังมีหลายแรงกดดันทางปัจจัยพื้นฐานเข้ามา

### Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long OSPM21 ทุน 36.70 บาท ปัจจุบันมีกำไร 7.76% แนะนำปิดสถานะ สลับมา Long ADVANCU21 ที่ 170.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 174 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

ปรับจตุร Short BTSU21 ไปที่ 9.20 บาท เป้าทำกำไรที่ 8.90 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน เชื่อว่า BTS ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการระบาดของ Covid-19 ในประเทศ

### Gold Futures:

เงินบาทที่อ่อนค่าทำให้ สถานะ long GFM21 ทุน 26800 บาท ปัจจุบันมีกำไรเพิ่มเป็น 190 บาท/บาททองคำ เนื่องจากเป็นวันซื้อขายสุดท้ายของ Series M21 แนะนำให้ปิดสถานะรับกำไรในการซื้อขายภาคเช้าวันนี้

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

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

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  



  
 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานานกิจ  
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	291,448	293,379	-1,931	-558	-51,625	-315,102
Foreign	319,661	313,560	6,101	8,769	116,262	-15,621
Retail	359,110	363,280	-4,170	-8,211	-64,637	330,723

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	34,530	35,149	-619	-1,967	157	5,494
Foreign	225,485	231,205	-5,720	6,607	3,156	-51,817
Retail	93,782	87,443	6,339	-4,640	-3,313	46,323

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	250,273	251,896	-1,623	1,395	-56,547	-351,860
Foreign	77,646	65,225	12,421	2,495	105,449	64,475
Retail	233,180	243,978	-10,798	-3,890	-48,902	287,385

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,594	4,769	-175	-355	2	891
Foreign	16,449	17,126	-677	-474	7,420	-28,308
Retail	22,916	22,064	852	829	-7,422	27,417

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	18	27	-9	-37	-762	-1,059
Foreign	50	4	46	105	313	342
Retail	1,405	1,442	-37	-68	449	859

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29	16	13	-76	645	201
Foreign	1	4	-3	136	-1	-568
Retail	2,469	2,482	-13	79	-546	-69

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ราคาน้ำมันดิบ Brent วานนี้ปรับลดลงกว่า 1% จากแรงขายทำกำไรก่อนการประชุม OPEC+ (ในวันที่ 1 ก.ค. 64) ซึ่งตลาดคาดว่ากลุ่ม OPEC+ จะมีการส่งสัญญาณปรับเพิ่มกำลังการผลิตในเดือน ส.ค. 64 ขึ้นในช่วง 5 แสนถึง 1 ล้านบาร์เรลต่อวันเพื่อชดเชยความต้องการที่เพิ่มขึ้นจากเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัว มองเป็น Sentiment เชิงลบต่อหุ้นกลุ่มพลังงานในวันนี้ ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังให้น้ำหนักกับสถานการณ์ควบคุม COVID-19 ที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังมีแนวโน้มสูงขึ้น จนทำให้เกิดความเสี่ยงต่อการรองรับของระบบสาธารณสุขในประเทศ ทำให้แนวทาง Home Isolation น่าจะเกิดขึ้นในระยะถัดไป ด้านการกระจายวัคซีนยังล่าช้าหลังจำนวนการฉีดวัคซีนวันนี้เพิ่มเพียง 9.35 หมื่นโดสต่ำกว่าเป้าหมายที่ควรจะเป็นในระดับไม่ต่ำกว่า 4 แสนโดสต่อวันอย่างมาก ขณะที่มาตรการเยียวยาล่าสุดภาครัฐฯเตรียมชดเชยบางส่วนให้กับผู้ประกอบการและแรงงานที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการ Lockdown ผลบวกต่อผู้ได้รับผลกระทบยังจำกัด ส่วนประเด็นที่ต้องติดตามแนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่ยังมีโอกาสเร่งตัวโดยเฉพาะในสายพันธุ์เดลต้าที่การกระจายเชื้อทำได้เร็ว ทั้งนี้จากการศึกษารูปแบบการระบาดจากสายพันธุ์ดังกล่าวในประเทศอินเดียพบว่าจำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวถึงระดับ Peak ใช้เวลาราว 2 เดือน ซึ่งหากเปรียบเทียบกับบ้านเราที่พบการระบาดครั้งแรกที่แคมป์คนงานหลักสี่ในช่วง 21 พ.ค. 64 หมายความว่าจำนวนผู้ติดเชื้อมีความเสี่ยงเร่งตัวสูงขึ้นไปจนถึงช่วงปลายเดือน ก.ค.64 อาจทำให้มาตรการเข้มงวดขยายต่อไปจนถึงช่วงเวลาดังกล่าวซึ่งถือเป็นความเสี่ยงต่อการปรับประมาณการ GDP และกำไรบริษัทจดทะเบียนฯ ปี 64 ภายใต้อัจฉริยะแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางลบคาด SET50 Index ยังแกว่งผันผวนทางลงตามกรอบ 935-950 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** เปิดสถานะ Short S50U21 ได้ที่ทุน 946 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 933 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน ประเมิน SET50 อยู่ในช่วงปรับฐาน โดยมีสถานการณ์ Covid-19 และกำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นแรงกดดัน

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -4.53 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.4 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** เปิด Long S50U21P950 ได้ที่ทุน 26 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.10 จุด แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=935) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะเข้าสู่ช่วงปรับฐาน หลังมีหลายแรงกดดันทางปัจจัยพื้นฐานเข้ามา

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	935	950
S50U21	935	950

\*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	950.26	20.34099	4.546676

### 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
S50U21C1050	2.70	-0.20	> 1052.7	0.00	2.70	10.78%	2.32	54	620	14.57	0.08	29.51	0.1
S50U21C1025	4.70	-1.00	> 1029.7	0.00	4.70	8.36%	4.67	131	792	14.10	0.14	27.88	0.1
S50U21C1000	8.30	-1.30	> 1008.3	0.00	8.30	6.11%	8.78	271	1270	13.77	0.22	25.49	0.1
S50U21C975	14.60	-1.60	> 989.6	0.00	14.60	4.14%	15.39	192	1346	13.47	0.34	22.22	0.0
S50U21C950	23.20	-2.30	> 973.2	0.26	22.94	2.41%	25.20	73	553	13.29	0.49	20.00	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
S50U21P1050	104.30	5.50	< 945.7	99.74	4.56	-0.48%	106.06	0	30	10.13	-0.96	-9.70	0.0
S50U21P1025	80.70	2.80	< 944.3	74.74	5.96	-0.63%	83.42	0	110	13.23	-0.85	-10.80	0.0
S50U21P1000	58.70	-0.30	< 941.3	49.74	8.96	-0.94%	62.55	0	109	12.78	-0.78	-13.21	0.0
S50U21P975	41.50	3.20	< 933.5	24.74	16.76	-1.76%	44.17	37	268	13.94	-0.66	-15.39	0.0
S50U21P950	27.10	2.30	< 922.9	0.00	27.10	-2.88%	29.00	174	804	13.16	-0.51	-17.80	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	950.26	-4.52	-0.48%	28/6/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	951.00	-3.4	-0.4%	135,405	125,529	489
S50N21	950.20	-4.6	-0.5%	234	273	0
S50U21	946.70	-4.5	-0.5%	197,207	304,980	-43
S50Z21	944.80	-4.7	-0.5%	14,584	29,315	0
S50H22	941.90	-4.7	-0.5%	1,748	6,192	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สรุป Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	291,401	293,336	-1,935	-1,967	265	0
ต่างชาติ	319,611	313,556	6,055	6,607	-24,111	0
รายย่อย	355,236	359,356	-4,120	-4,640	23,846	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

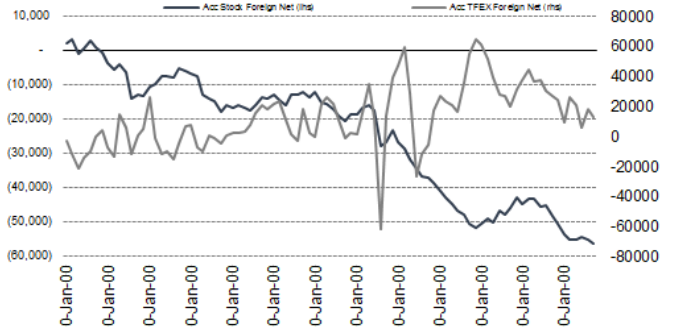
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66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

\*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มี.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	(ค่า)	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 ADVANCU21

คาดการณ์กำไรปี 2064 ทำได้ดี โตเล็กน้อย qoq แม้มีภาระคลื่น 5G 700 MHz และการลงทุน 5G แต่ได้ผลบวกการต้นทุนค่าเสื่อมอุปกรณ์ 3G 4G ที่ทยอยตัดจ่ายครบ และการควบคุมต้นทุนต่างๆ ให้เหมาะกับภาวะเศรษฐกิจขณะที่ COVID ยังระบาด ขณะที่ กลยุทธ์สร้างความแตกต่างด้วยบริการจากพันธมิตรล่าสุด Disney+ และภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น คาดช่วยกำไรเริ่มฟื้นตัวใน 2H64 หนุนทั้งปีประคองทรงตัวได้ และกลับมาเติบโตอีกครั้ง นับจากปี 2565 Fair Value ปี 64 เท่ากับ 220 บาท Upside 29.40%

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low มองเป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค โดยระยะสั้นจะมีสัญญาณเปิด Upside หากวิ่งกลับไปยืนเหนือเส้น EMA 10 วัน บริเวณ 171.50 บาท ทั้งนี้ ประเมินเป้าหมายการทำกำไรไว้บริเวณ 174.00 บาท

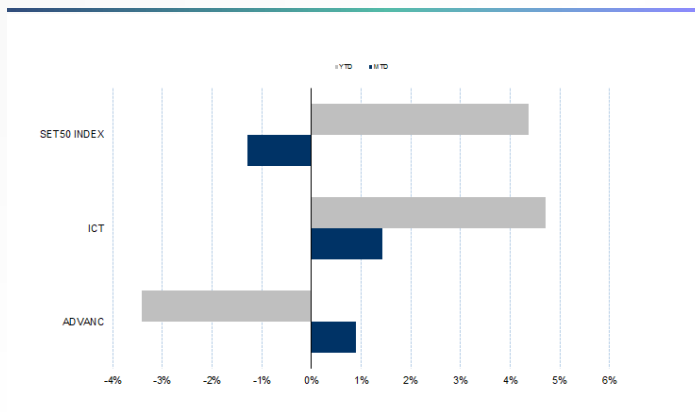
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCU21 ที่ 170.50 บาท เป้าทำกำไร 174 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCU21	170.44	0.44	169.79	1434	4782	806	12.50	29.41%	18.69	5.97	-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



### Short BTSU21

มาตรการ Lock down คาดกระทบหุ้น Domestic Play จากการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัว โดยเฉพาะใน กทม. ที่เป็นหนึ่งในจังหวัดเป้าหมาย ซึ่ง BTS น่าจะเป็นหนึ่งในหุ้นที่เสียประโยชน์

ภาพทางเทคนิค หลุดกรอบ Sideway บริเวณเส้น EMA 200 วัน พร้อมเกิดแท่งเทียน Bearish Breakout บ่งชี้ว่า ราคาเลือกทางปรับฐานโดยมีเป้าหมายการต่อกำไรอยู่บริเวณแนวรับที่ 9.30 บาท

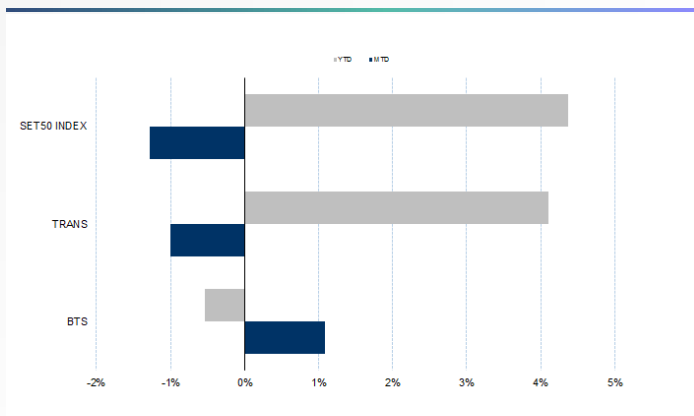
### กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุด Short BTSU21 ไปที่ 9.20 บาท เป้าทำกำไร 8.90 บาท และ Cut loss 0.10 บาท จากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BTSU21	9.05	-0.20	9.24	1435	14953	1434	8.89	30.81%	44.60	1.72	-40.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

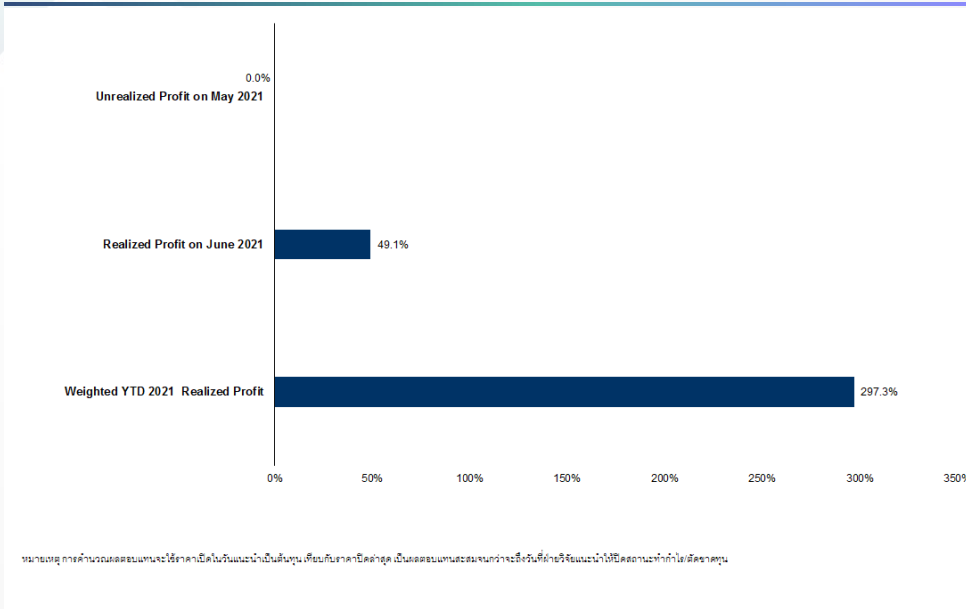
### Technical Chart



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	CHGU21	3.83	0.01	3.82	26910	44704	-2682	14.36	4.01	3.57
2	GUNKULU21	4.83	0.01	4.81	10449	121415	-1389	18.12	5.23	4.27
3	SUPERU21	0.95	0.02	0.93	10040	153254	8025	6.12	1.00	0.93
4	IRPCU21	3.84	0.02	3.82	9975	66836	6813	11.17	4.02	3.81
5	PRMU21	7.05	0.05	6.99	8002	14125	4999	4.61	7.40	7.05
6	KTBU21	10.70	0.10	10.59	7517	11764	7502	11.62	11.09	10.69
7	PTGU21	18.60	-0.10	18.68	7340	10590	3240	6.65	19.21	18.90
8	BANPUU21	16.01	0.11	15.88	7321	20178	-1923	19.02	16.62	14.99
9	SIRIU21	1.35	0.02	1.33	6628	227778	4085	11.67	1.39	1.31
10	BLANDU21	1.11	-0.01	1.12	5780	124450	5758	9.82	1.14	1.10
11	ITDU21	2.42	0.02	2.40	5394	22223	-1910	15.79	2.73	2.41
12	BEAUTYU21	1.67	0.00	1.67	5026	45863	5026	5.49	1.77	1.64
13	LPNU21	5.20	0.05	5.14	5025	13659	519	7.53	5.40	5.03
14	TRUEU21	3.20	0.02	3.18	4581	19079	1238	8.37	3.26	3.11
15	ICHIU21	12.58	0.08	12.48	4502	13323	3000	7.65	13.13	12.55
16	CPFU21	26.58	0.33	26.22	4315	31892	3403	8.53	27.24	26.65
17	WHAU21	3.22	0.00	3.22	4031	24640	3005	7.70	3.30	3.16
18	VGIU21	6.40	0.40	5.99	3501	9597	3499	4.78	6.41	6.14
19	ORIU21	8.74	-0.11	8.84	3500	15490	3500	8.63	9.13	8.65
20	PSLU21	20.94	-0.16	21.07	2751	4652	2469	19.83	21.91	19.64

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

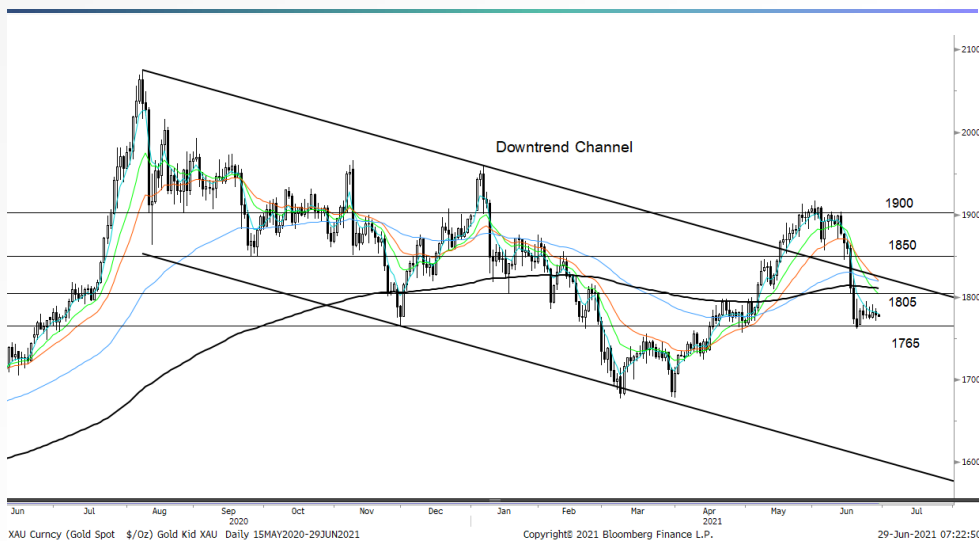
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 2.15 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,778.15 เหรียญฯ มีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า ทำให้ Dollar Index ปรับขึ้นเล็กน้อย 0.08% ปิดบริเวณ 91.81 จุด ทั้งนี้การเคลื่อนไหวของราคาเป็นไปอย่างจำกัด เนื่องจากนักลงทุนรอดูตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เฉพาะอย่างยิ่งการจ้างงานภาคเอกชน และจ้างงานนอกภาคเกษตร รวมถึงอัตราการว่างงาน ซึ่งมีกำหนดรายงานในวันศุกร์นี้ เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับแนวโน้มนโยบายการเงินและทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟด

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFM21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 80 บาท ปิดอยู่ที่ 26,990 บาท (หรือ 1,778 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,776-1,777 เหรียญฯ คาดราคา GFM21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,850-27,100 บาท เนื่องจากสัญญา GFM21 จะหมดอายุในวันนี้ ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Long GFM21 ต้นทุนเฉลี่ย 26,800 บาท และปัจจุบันมีกำไร 190 บาท ทำการปิดสถานะ ณ ช่วงเช้า โดยคาดหวังกำไรอย่างน้อย 150 บาท/บาททองคำ

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFM21	26,990	90	0.33	56	354	-61
GFQ21	27,030	10	0.04	38	475	13
GFV21	27,070	80	0.30	7	222	0

### Mini Gold Futs

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10M21	26,990	10	0.04	1,025	2,729	-354
GF10Q21	27,040	20	0.07	2,281	6,826	555
GF10V21	27,080	10	0.04	1,221	4,021	324

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)

	←												→											
	ลอนค่า			Dollar Index				แข็งค่า																
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110						
Nymex (USD/Barrel)	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												

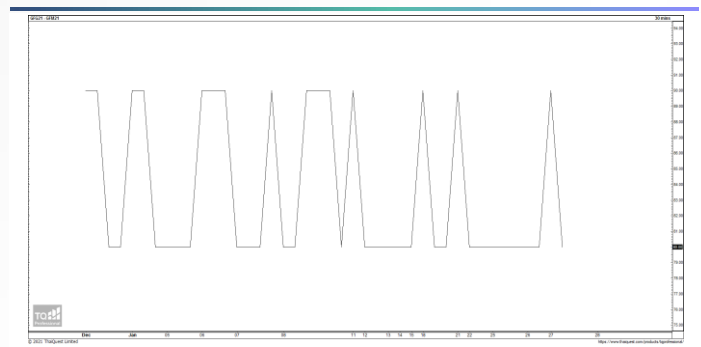
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### 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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,240.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,190.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,140.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,090.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,040.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>26,990.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
26,940.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,890.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,840.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,790.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,740.00	-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
27,240.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,190.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,140.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,090.00	100.0	1,000	(210)	790
27,040.00	50.0	500	(210)	290
<b>26,990.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
26,940.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,890.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,840.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,790.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,740.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส