

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

2 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

คาด SET50 วันนี้ น่าจะ Sideway ขณะที่ในช่วง 1-3 สัปดาห์หน้า ยังมีแรงกดดันที่รออยู่หลายประการ ซึ่งอาจทำให้เกิดการปรับฐาน วันนี้แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 945 – 957 จุด

SET50 Option:

แนะนำถือสถานะ Long S50U21P975 ทุน 36 จุด ปัจจุบันมีกำไร 0.80 จุด เป้าทำกำไรปรับมาที่ 45 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวน และมีโอกาสปรับตัวลดลงในระยะต่อไป

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long ADVANCU21 ทุน 170.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 21.13% เป้าทำกำไรที่ 174 บาท และ ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 171.50 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 10%

แนะนำถือสถานะ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปัจจุบันพลิกเป็นกำไร 5.44% เป้าทำกำไรที่ 8.90 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน เชื่อว่า BTS ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการระบาดของ Covid-19 ในประเทศ


Gold Futures:

ราคาทองคำยังอยู่ภายใต้แรงกดดันจาก USD ที่แข็งค่าต่อเนื่อง คาดหมายเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบแคบๆ แนะนำ Trading GFQ21 ในกรอบ 26860 – 27310 (1760-1790\$)

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



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 พันพานิชกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ วัฒนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	103,839	137,124	-33,285	-71,831	-49,673	-277,501
Foreign	93,466	97,411	-3,945	-13,010	9,087	-8,384
Retail	224,558	187,328	37,230	84,841	40,586	285,885

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	21,687	26,696	-5,009	74	-5,411	3,735
Foreign	56,007	56,355	-348	-2,248	4,195	-28,659
Retail	77,829	72,472	5,357	2,174	1,216	24,924

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	71,504	103,412	-31,908	-76,423	-51,644	-324,336
Foreign	18,839	27,790	-8,951	-12,898	-24	34,789
Retail	122,810	81,951	40,859	89,321	51,668	289,547

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,251	3,009	4,242	2,424	2,396	3,378
Foreign	18,336	12,978	5,358	1,875	4,569	-21,063
Retail	16,577	26,177	-9,600	-4,299	-6,965	17,685

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	134	145	-11	-115	-21	-1,212
Foreign	1	219	-218	-242	-181	71
Retail	2,895	2,666	229	357	202	1,298

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	44	158	-114	50	3	459
Foreign	220	2	218	506	407	39
Retail	2,013	2,117	-104	-557	-506	-820

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ออกมาแข็งแกร่ง ทั้งตัวผู้ขอรับสวัสดิการการว่างงานครั้งแรกที่ รวมถึงดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือน มิ.ย. ช่วยหนุนเม็ดเงินยังไหลเข้าสู่ฝั่งสหรัฐฯ สะท้อนจากดัชนี Dow Jones ที่ปรับขึ้น 0.38% Dollar Index ที่แข็งค่าขึ้น 0.17% เปรียบเทียบกับบ้านเราที่ยังเผชิญความเสี่ยงจากการแพร่ระบาด COVID-19 ในประเทศที่วันนี้พบจำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น 6,087 รายและเชื่อว่าจะเห็นการเร่งตัวต่อเนื่องไปจนถึงครึ่งเดือนแรกของเดือน ก.ค. เป็นอย่างน้อย ขณะที่การกระจายวัคซีนเพิ่มขึ้นในช่วง 2.5 แส่นโดสในช่วงที่ผ่านมา ถือว่าทำได้ในระดับต่ำกว่าที่ควรจะเป็นที่ 4.9 แส่นโดสเพื่อจะบรรลุเป้าหมายการกระจายวัคซีน 100 ล้านโดสภายในสิ้นปี สถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นปัจจัยจำกัดการไหลเข้าของ Fund Flow ต่างชาติ ขณะที่ในวันนี้เชื่อนักลงทุนอยู่ในภาวะ Wait & See ติดตามผลการประชุม OPEC+ ที่ขยายเวลาการประชุมออกไปหลังจาก UAE ยังไม่เห็นพ้องในข้อตกลง รวมถึงการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯ เดือน มิ.ย. ที่คาดว่าเพิ่มขึ้น 7 แส่นตำแหน่ง ทั้งนี้หากออกมาดีกว่าอาจถูกตีความเป็นลบจากความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นผลของ FED ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index แกว่งออกข้างตามกรอบ 950 -965 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: คาด SET50 วันนี้น่าจะ Sideway ขณะที่ในช่วง 1-3 สัปดาห์หน้า ยังมีแรงกดดันที่รออยู่หลายประการ ซึ่งอาจทำให้เกิดการปรับฐาน วันนี้แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 945 – 957 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.40 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำถือสถานะ Long S50U21P975 ทุน 36 จุด ปัจจุบันมีกำไร 0.80 จุดเป้าหมายกำไรปรับมาที่ 45 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวน และมีโอกาสปรับตัวลดลงในระยะต่อไป



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	950	965
S50U21	945	957

*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	957.36	20.32464	7.614758

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	2.20	0.20	> 1052.2	0.00	2.20	9.91%	2.55	709	1384	13.20	0.07	31.83	0.1
S50U21C1025	3.90	0.10	> 1028.9	0.00	3.90	7.47%	5.14	548	1512	12.80	0.13	32.15	0.1
S50U21C1000	7.00	0.20	> 1007	0.00	7.00	5.19%	9.64	402	1669	12.19	0.22	30.00	0.1
S50U21C975	13.50	0.90	> 988.5	0.00	13.50	3.25%	16.82	353	1673	12.45	0.36	25.80	0.0
S50U21C950	24.70	2.30	> 974.7	7.36	17.34	1.81%	27.35	199	1009	12.52	0.53	20.45	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	97.10	-3.60	< 952.9	92.64	4.46	-0.47%	101.00	0	30	10.13	-0.96	-10.42	0.0
S50U21P1025	76.70	-3.10	< 948.3	67.64	9.06	-0.95%	78.61	1	150	12.44	-0.87	-11.67	0.0
S50U21P1000	55.00	-5.00	< 945	42.64	12.36	-1.29%	58.12	15	202	12.77	-0.76	-13.74	0.0
S50U21P975	36.80	-3.70	< 938.2	17.64	19.16	-2.00%	40.32	59	359	12.05	-0.64	-17.01	0.0
S50U21P950	23.10	-2.90	< 926.9	0.00	23.10	-3.18%	25.87	290	1183	12.67	-0.47	-19.17	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

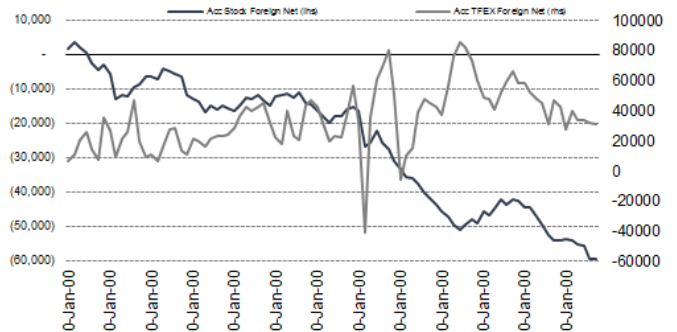
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	957.36	3.64	0.38%	1/7/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	0.0	0.0%	43,671	51,204	489
S50N21	956.00	4.0	0.4%	114	449	0
S50U21	951.10	3.6	0.4%	141,586	315,117	-43
S50Z21	949.90	3.7	0.4%	10,683	31,244	0
S50H22	946.50	3.3	0.3%	2,416	6,206	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	103,661	136,821	-33,160	74	-5,516	0
ต่างชาติ	93,245	97,190	-3,945	-2,248	-16,252	0
รวมย่อย	219,650	182,545	37,105	2,174	21,768	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล						
	S50N21	S50Q21	S50U21	S50V21	S50X21	S50Z21
	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64	ณ 28 ต.ค.64	ณ 29 พ.ย.64	ณ 29 ธ.ค.64
S50N21						
S50Q21	-4.23					
S50U21	-4.74	-0.51				
S50V21	-5.58	-1.35	-0.84			
S50X21	-6.71	-2.47	-1.97	-1.13		
S50Z21	-6.31	-2.08	-1.57	-0.73	0.40	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง ต.ค. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	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 หากวิ่งกลับไปขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน บริเวณ 171.50 บาท ทั้งนี้ ประเมินเป้าหมายการทำการกำไรไว้บริเวณ 174.00 บาท

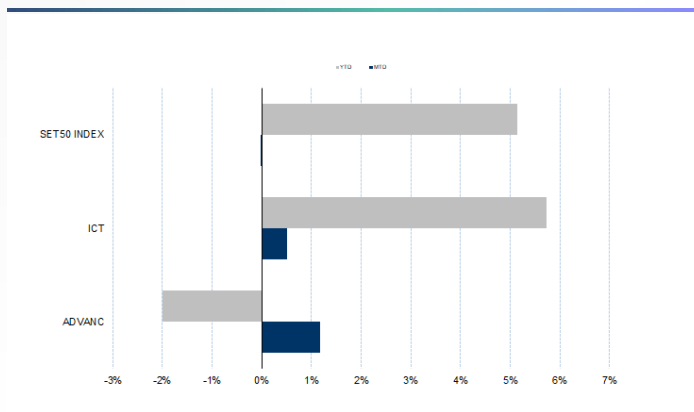
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long ADVANCU21 ทุน 170.50 บาท ปัจจุบันกำไร 21.13% เป้าทำกำไร 174 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 171.50 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCU21	172.29	-0.21	172.28	323	6519	-6	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



Short BTSU21

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

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

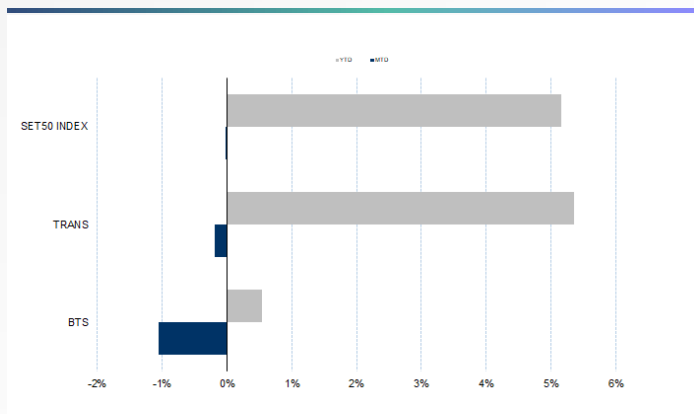
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปัจจุบันกำไร 5.44% เป้าทำกำไร 8.90 บาท และ Cut loss 0.10 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BTSU21	9.19	-0.16	9.34	15	20058	-15	8.99	29.41%	45.08	1.74	-40.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

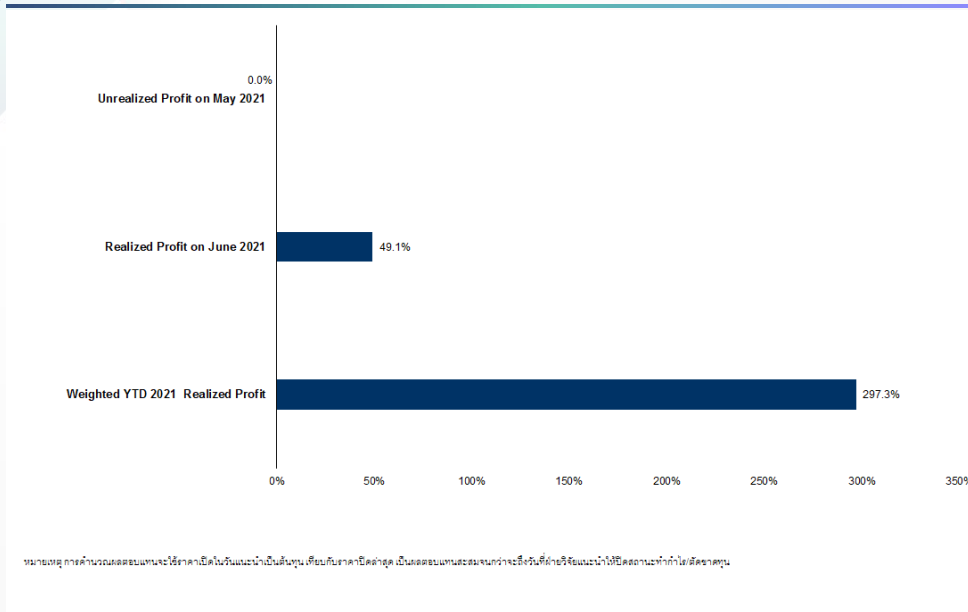
Technical Chart



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	GUNKULU21	4.90	-0.04	4.93	39565	128118	5822	18.57	5.29	4.45
2	BANPUU21	13.00	-0.30	13.28	20796	19097	8821	15.91	15.18	12.80
3	SIRIU21	1.35	0.02	1.33	11373	248018	11099	11.67	1.38	1.31
4	IRPCU21	3.92	0.00	3.92	8697	72814	2579	11.46	3.99	3.78
5	CHGU21	4.06	-0.04	4.09	6384	36700	-440	15.41	4.08	3.63
6	BECU21	13.90	0.10	13.78	5641	13416	-3555	19.11	14.28	13.63
7	TUU21	19.71	-0.19	19.87	3932	13590	-2287	10.91	19.86	18.64
8	PTTU21	39.62	0.62	38.95	3838	6502	3827	11.40	40.75	39.42
9	JASU21	2.93	0.03	2.90	3380	44229	3337	6.36	2.99	2.62
10	KBANKU21	121.82	-0.18	121.84	3246	9943	1662	9.50	123.21	116.55
11	ITDU21	2.53	0.03	2.50	2843	22531	1533	16.45	2.67	2.33
12	SUPERU21	0.95	0.02	0.93	2374	175368	2374	6.12	0.98	0.93
13	KTBU21	10.87	0.17	10.69	2078	17206	1627	11.73	11.05	10.63
14	TRUEU21	3.23	0.05	3.18	2074	22049	2007	8.37	3.27	3.13
15	GPSCU21	75.33	-0.17	75.40	1340	3395	-339	8.60	77.05	74.52
16	CKPU21	5.65	0.05	5.59	1101	6455	27	5.89	5.73	5.48
17	BAU21	11.10	-0.10	11.19	1090	2733	-1001	14.74	11.30	9.37
18	AAVU21	2.95	0.01		1073	14536	33	8.60	3.11	2.88
19	WHAU21	3.26	0.04	3.22	1043	31058	-999	7.70	3.31	3.20
20	TPIPLU21	1.81	0.02	1.79	1033	29806	1032	11.78	1.91	1.73

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



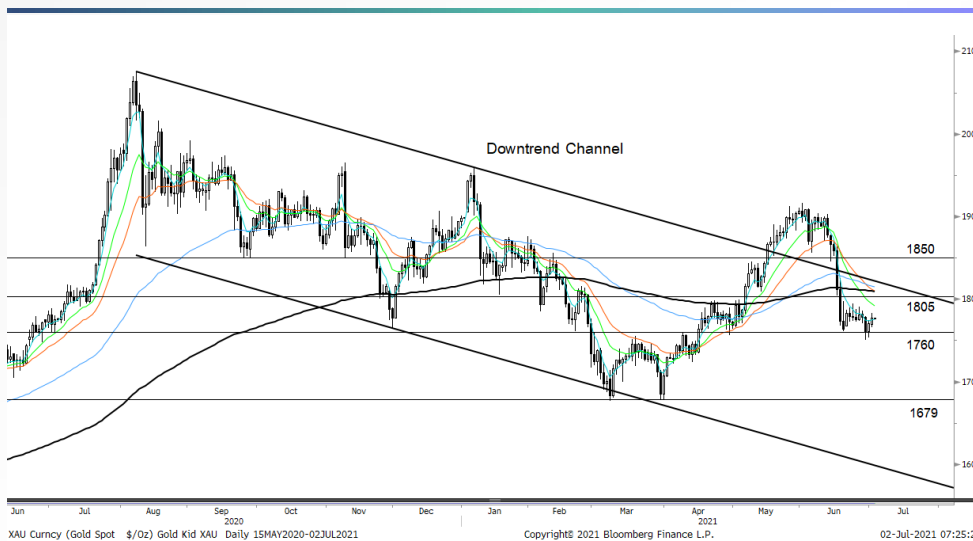
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 6.8 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,776.6 เหรียญฯ แม้มีแรงเข้าซื้อบางส่วน แต่การปรับขึ้นเป็นไปอย่างจำกัด เนื่องจากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำเจอแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าต่อเนื่อง หลังสหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ลดลงมากกว่าคาด ทำให้ Dollar Index ปรับขึ้น 0.2% ปิดบริเวณ 92.53 จุด โดยวันนี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงานของสหรัฐ ซึ่งจะมีผลต่อการเคลื่อนไหวของค่าเงินดอลลาร์และราคาทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน ปรับลดลง 10 บาท ปิดอยู่ที่ 27,010 บาท (หรือ 1,770 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,775-1,776 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,900-27,200 บาท ทิศทางราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบแคบ และมีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุน Trading GFO21 บริเวณ 1,760-1,790 เหรียญฯ หรือ 26,860-27,310 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	27,010	-10	-0.04	45	464	-20
GFV21	27,090	-70	-0.26	11	225	-1
GFZ21	27,100	30	0.11	2	12	-1

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,150	60	0.22	2,779	6,937	-89
GF10V21	27,190	60	0.22	1,122	4,208	17
GF10Z21	27,230	40	0.15	285	874	139

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 มีแรงซื้อกลับ เข้าสู่กรอบ Trading ที่ \$1760-\$1805 ระยะถัดไปหากไม่หลุดกรอบล่าง คาดอาจเห็นจังหวะการเกิด Technical Rebound ที่ \$1805 และ \$1850 แต่ต้องระวังหากหลุดกรอบล่าง มีความเสี่ยงเปิด Downside มาที่ \$1679

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	ลอนค่า			Dollar Index						แข็งค่า														
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103													
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												

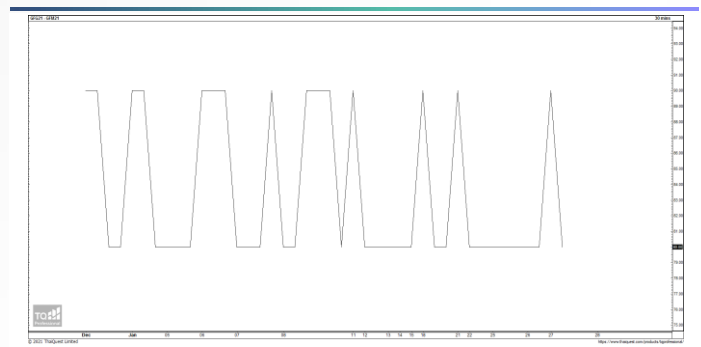
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

นิลทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,260.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,210.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,160.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,110.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,060.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,010.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,960.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,910.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,860.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,810.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,760.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,400.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,350.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,300.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,250.00	100.0	1,000	(210)	790
27,200.00	50.0	500	(210)	290
27,150.00	0.0	-	(210)	(210)
27,100.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,050.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,000.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,950.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,900.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส