

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

7 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

สถานะ Short S50U21 ทุน 944 จุด ปิดขาดทุน 4 จุด ประเมินจากปัจจัยแวดล้อมเข้านี้ส่วนใหญ่มีน้ำหนักในทางลบ น่าจะทำให้ SET50 อยู่ในช่วงปรับฐาน Trading S50U21 กรอบ 940 – 950 จุด และให้ Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

สถานะ Long S50U21P975 ทุน 36 จุด ปิดรับกำไร 3 จุด วันนี้แนะนำรอ Long S50U21P975 ที่ 35 จุด (SET50=960) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=950) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long BDMSU21 ที่ 23.40 บาท เป้าทำกำไรที่ 24.20 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน กระแส Vaccine ทางเลือกที่น่าจะสร้างกำไรส่วนเพิ่มให้บริษัท ช่วยหนุนราคาหุ้น

สถานะ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปิดรับกำไร 10% แนะนำเปิด Long BGRIMU21 ที่บริเวณ 41.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 43.50 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน การประกาศแผนระยะยาวเป็น Sentiment บวกต่อราคาหุ้น

Gold Futures:

PMI สหรัฐที่ต่ำกว่าคาดทำให้เงินไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำอีกรอบ แต่ยังคงเชื่อว่า Upside จำกัด แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 27480 – 27790 บาท หรือ 1790 – 1810\$

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 [ASIA PLUS GROUP](#) [▶ 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

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ
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	81,511	92,423	-10,912	-1,733	-90,370	-115,077
Foreign	88,810	66,911	21,899	30,526	13,925	99,424
Retail	152,696	163,683	-10,987	-28,793	76,445	15,653

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	20,591	21,760	-1,169	-3,872	2,501	-1,429
Foreign	62,057	44,860	17,197	23,621	7,549	560
Retail	61,102	77,130	-16,028	-19,749	-10,050	869

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	52,817	64,375	-11,558	-1,469	-104,913	-165,557
Foreign	12,609	12,000	609	1,421	-5,039	109,935
Retail	73,234	62,285	10,949	48	109,952	55,622

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,529	2,920	609	1,359	3,370	4,398
Foreign	13,960	9,949	4,011	5,434	11,044	-7,022
Retail	9,419	14,039	-4,620	-6,793	-14,414	2,624

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	294	1	293	372	123	-609
Foreign	18	13	5	-43	-285	-127
Retail	1,207	1,505	-298	-329	162	729

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	125	118	7	-44	604	679
Foreign	131	14	117	183	736	395
Retail	1,817	1,941	-124	-139	-1,341	-1,415

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ชะลอตัวหลังจากการรายดัชนี PMI เดือน มิ.ย. ออกมาต่ำกว่าคาด รวมถึงความเสี่ยงต่อการกลายพันธุ์ไวรัส COVID-19 ล่าสุดพบสายพันธุ์แลมบ์ดาจากเปรูที่อาจแพร่เชื้อได้เร็วกว่าสายพันธุ์เดลตา หนุนเม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย เช่น Dollar Index แข็งค่า 0.36% Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯ ลดลง 8 bps มาที่ 1.36% ส่วนทางด้านนี้ Dow Jones ที่ปรับลง 0.6% และราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง 3% ส่วนปัจจัยในประเทศเวลานี้การประชุม ครม.มีมติเห็นชอบให้กรมควบคุมโรคลงนามในสัญญาเพื่อซื้อวัคซีน Pfizer 20 ล้านโดสเป็นวัคซีนหลักของประเทศแต่ระยะเวลานำเข้าคาดว่าจะอยู่ในช่วง 4Q64 ซึ่งในระยะสั้นให้น้ำหนักไปที่การเร่งฉีดวัคซีนเพื่อจำกัดการแพร่ระบาดของจำนวนผู้ติดเชื้อมากกว่า ซึ่งสถานการณ์โดยรวมยังน่ากังวลเนื่องจากการฉีดวัคซีนยังทำได้ในระดับต่ำ 2-3 แสนโดส/วัน ขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวขึ้นมาที่ระดับ 5-6 พันรายต่อวัน ทำให้ล่าสุด ศบค. เตรียมพิจารณาการกลับมาใช้มาตรการ Lockdown เหมือนช่วง 2Q63 หากเกิดขึ้นถือเป็นความเสี่ยงต่อการปรับลด GDP Growth 64 และกำไรบริษัทจดทะเบียนตามมา ทั้งนี้ต้องติดตามความชัดเจนในการประชุม ศบค. ในวันที่ 11-12 ก.ค. ต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางลบคาด SET50 Index แกว่งผันผวนทางลงตามกรอบ 950-960 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Short S50U21 ทุน 944 จุด ปิดขาดทุน 4 จุด ประเมินจากปัจจัยแวดล้อมเข้านี้ส่วนใหญ่มีน้ำหนักในทางลบ น่าจะทำให้ SET50 อยู่ในช่วงปรับฐาน Trading S50U21 กรอบ 940 – 950 จุด และให้ Short ที่กรอบบน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.50 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50U21P975 ทุน 36 จุด ปิดรับกำไร 3 จุด วันนี้แนะนำรอ Long S50U21P975 ที่ 35 จุด (SET50=960) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=950) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	950	960
S50U21	940	950

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

 Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	956.78	19.94894	8.776844

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	1.60	0.00	> 1051.6	0.00	1.60	9.91%	2.12	76	1549	13.33	0.06	36.77	0.1
S50U21C1025	3.10	0.10	> 1028.1	0.00	3.10	7.45%	4.42	240	1697	12.72	0.11	34.46	0.1
S50U21C1000	6.10	0.40	> 1006.1	0.00	6.10	5.15%	8.56	242	2166	12.35	0.20	31.35	0.1
S50U21C975	12.10	0.80	> 987.1	0.00	12.10	3.17%	15.36	499	2118	12.41	0.34	26.76	0.0
S50U21C950	22.00	1.20	> 972	6.78	15.22	1.59%	25.54	373	1432	12.40	0.51	21.99	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	97.50	-6.30	< 952.5	93.22	4.28	-0.45%	102.73	0	30	#N/A N/A	-1.00	-10.77	0.0
S50U21P1025	79.00	-4.50	< 946	68.22	10.78	-1.13%	80.05	1	154	10.37	-0.94	-12.18	0.0
S50U21P1000	56.50	-4.50	< 943.5	43.22	13.28	-1.39%	59.21	3	263	11.99	-0.80	-14.20	0.0
S50U21P975	38.00	-3.20	< 937	18.22	19.78	-2.07%	41.01	18	370	12.01	-0.67	-17.12	0.0
S50U21P950	23.00	-3.00	< 927	0.00	23.00	-3.11%	26.21	237	1427	12.60	-0.48	-19.91	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	956.78	6.45	0.67%	6/7/21

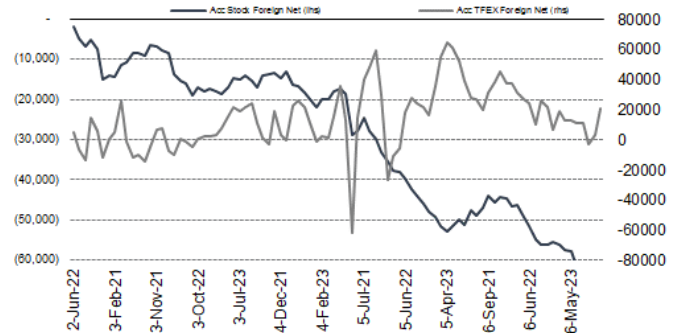
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	0.0	0.0%	43,671	51,204	489
S50N21	952.60	4.9	0.5%	50	523	0
S50U21	949.20	4.4	0.5%	127,684	322,554	-43
S50Z21	947.90	4.4	0.5%	12,947	33,070	0
S50H22	944.70	4.3	0.5%	1,831	6,504	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	81,092	92,304	-11,212	-3,872	-826	0
ต่างชาติ	88,661	66,884	21,777	23,621	-5,587	0
รายย่อย	149,672	160,237	-10,565	-19,749	6,413	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชิริยโกค - ชิริยโกค					
	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							
(ราคา)	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 BDMSU21

ทิศทางผลประกอบการทำจุด Bottom ใน 1Q64 ในช่วง 2Q64 รายได้เกี่ยวกับ COVID - 19 ทั้งในการให้บริการตรวจและรักษาผู้ป่วยชดเชยรายได้ผู้ป่วย Fly In ที่หายไป ขณะที่ระยะกลาง-ยาว เชื่อว่ารายได้ผู้ป่วย Fly In จะกลับมาในช่วง 2H64 จากความคืบหน้าการกระจายวัคซีน โดยประเมิน Fair Value ไว้ที่ 24 บาท

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน เป็นแนวรับ ที่ 23.20 บาท หากย่อมาบริเวณดังกล่าว ใช้เป็นจุดเข้าสะสม โดยประเมินแนวต้านถัดไปอยู่บริเวณ 24.00 บาท

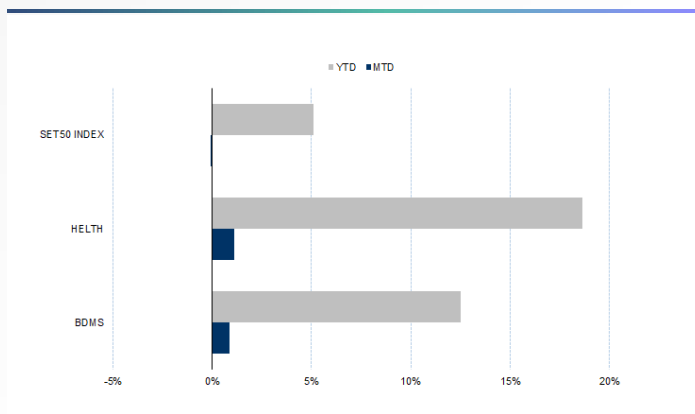
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BDMSU21 บริเวณ 23.40 บาท เป้าทำกำไร 24.20 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BDMSU21	23.59	0.19	23.37	1423	3932	23	14.00	2.56%	42.93	4.05	20.06%

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 BGRIMU21

คาดการณ์กำไรปี 2564 จะโตราว 21.5%yoy จากราคาก๊าซเฉลี่ยที่ปรับตัวลดลง และรับรู้โครงการที่ COD ในปี 2563 เต็มที่ทั้งปี รวมถึงจะเริ่มรับรู้โครงการใหม่อีก 29.8 MWe ส่วนผลประกอบการในช่วง 2Q64 จะปรับตัวดีขึ้นตามช่วงฤดูฝน เป็นไปตาม Demand การใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่ปรับตัวขึ้น ขณะที่ฝนเริ่มตกตามช่วงฤดูฝน เป็นผลบวกต่อการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังน้ำเช่นกัน ราคาปัจจุบันปรับฐานจนเห็น Upside เปิด FV@64 52 บาท ภาพทางเทคนิค จังหวะรับจากแนวรับบริเวณ 41.25 บาท เกิดเป็นแท่งเทียนเงาล่างยาว บ่งชี้ว่ามีแรงซื้อกลับเข้าหุ้น ระยะสั้นมีด่านแนวต้านที่ 42.25 บาท คอยกด แต่อย่างไรก็ตามหากผ่านได้ จะเปิด Upside ไปที่ 43.50 บาท

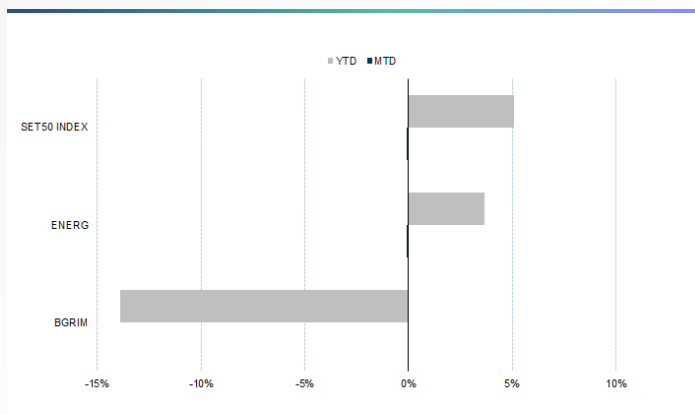
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BGRIMU21 บริเวณ 41.75 บาท เป้าทำกำไร 43.50 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
BGRIMU21	42.35	0.60	41.69	1063	7278	-854	6.74	24.55%	34.21	2.48	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

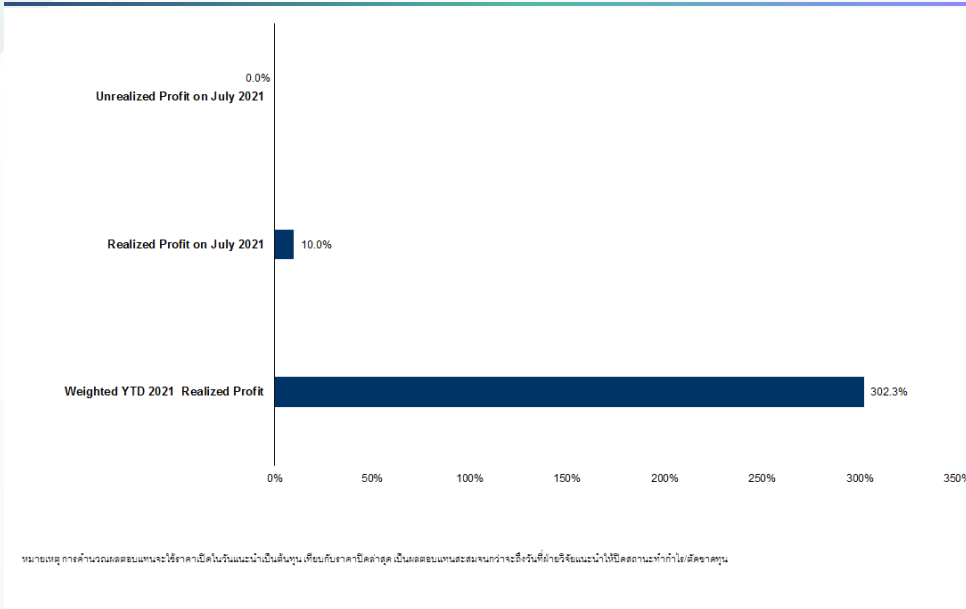
Technical Chart



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	SIRIU21	1.33	0.02	1.31	7854	252140	-1342	11.49	1.36	1.31
2	GUNKULU21	4.81	0.01	4.79	7737	137815	-2464	18.05	5.26	4.60
3	CHGU21	4.06	0.06	3.99	5942	37738	1308	15.04	4.11	3.72
4	EPGU21	11.99	-0.11	12.08	5543	14233	-1528	19.90	12.00	11.18
5	TUU21	20.10	-0.30	20.37	3764	11424	-1899	11.18	20.18	18.95
6	TTAU21	15.10	-0.10	15.18	3364	12972	-94	36.36	16.96	14.78
7	IRPCU21	3.94	0.04	3.89	2567	75360	-1494	11.40	3.95	3.78
8	STAU21	38.80	-0.20	38.95	2154	11991	-869	8.15	40.59	38.10
9	BECU21	13.60	-0.10	13.68	2153	8239	1931	18.98	14.27	13.59
10	BLANDU21	1.13	-0.01	1.14	2041	132005	-1473	10.00	1.13	1.08
11	MAJORU21	21.76	-0.24	21.97	1905	8430	703	9.34	23.78	21.50
12	EAU21	60.80	0.05	60.67	1848	3264	109	10.25	61.37	58.11
13	THCOMU21	11.10	0.00	11.09	1576	6989	-1474	8.35	11.95	10.61
14	PTGU21	18.16	0.06	18.08	1514	13548	-91	6.44	18.90	18.07
15	BDMU21	23.59	0.19	23.37	1423	3932	23	14.00	23.77	23.03
16	AAVU21	2.91	-0.01		1398	14829	1299	8.54	3.11	2.90
17	BCPGU21X	14.42	-0.08	14.48	1284	2064	-546	6.15	14.54	13.69
18	CPNU21	52.80	-0.20	52.93	1280	2271	140	9.89	54.23	50.94
19	KBANKU21	118.64	0.64	117.84	1139	10998	-155	9.19	122.62	115.18
20	SUPERU21	0.95	0.02	0.93	1077	173787	-953	6.12	0.97	0.93

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



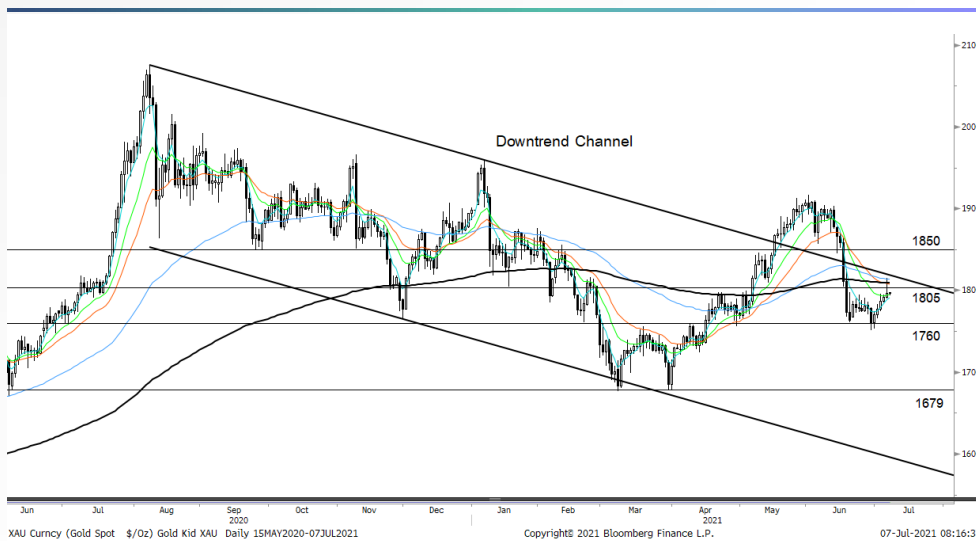
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 5 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,796.6 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี และการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ สะท้อนจากดัชนีภาคบริการเดือน มิ.ย. ต่ำกว่าคาด กดดันให้ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐดิ่งลง 208.98 จุด ทำให้เกิดแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานประชุมเดือน มิ.ย. ของเฟด, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่ง เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 230 บาท ปิดอยู่ที่ 27,620 บาท (หรือ 1,799 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,796 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 27,450-27,750 บาท แม้การร่วงลงของ Bond Yield หนุนต่อราคาทองคำ แต่ราคายังไม่สามารถผ่าน 1,800 เหรียญฯ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ นักลงทุน Trading GFQ21 บริเวณ 1,790-1,810 เหรียญฯ หรือ 27,480-27,790 บาท และ กำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำ เคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	27,620	-20	-0.07	71	400	-38
GFV21	27,590	-160	-0.58	56	156	-18
GFZ21	27,770	90	0.33	18	11	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,640	-60	-0.22	2,366	7,256	-146
GF10V21	27,670	-70	-0.25	1,102	4,422	103
GF10Z21	27,720	-60	-0.22	454	945	-30

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)

	←												→																																																																																																																																			
	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

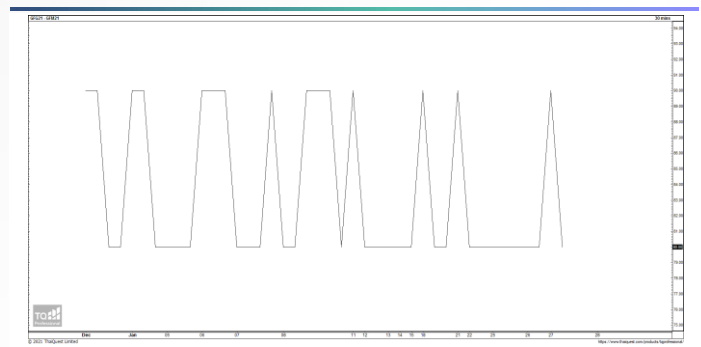
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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 GFQ21 - GFZ21



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
27,870.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,820.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,770.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,720.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,670.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,620.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,570.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,520.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,470.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,420.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,370.00	-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
27,890.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,840.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,790.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,740.00	100.0	1,000	(210)	790
27,690.00	50.0	500	(210)	290
27,640.00	0.0	-	(210)	(210)
27,590.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,540.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,490.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,440.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,390.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส