

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

13 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

เปิด Short S50U21 ได้ที่ทุน 929 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 920 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน ปัจจัยแวดล้อมยังมีน้ำหนักค่อนข้างลบทำให้ SET50 ผันผวน และเปิด Downside เล็กน้อย

SET50 Option:

สถานะ Long S50U21P950 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7.60 จุด แนะนำถือต่อรับเป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=925) และให้ตั้ง Stop profit ที่ 35 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด คาด SET50 ยังผันผวนต่อ

Single Stock Futures:

ปรับจุดเข้า Long COM7U21 ไปที่บริเวณ 66 บาท เป้าทำกำไร 69 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน ผลกระทบจากการ Lockdown รอบนี้น้อยกว่า 2Q63 เนื่องจากยังสามารถเปิดร้านจำหน่ายได้

สถานะ Short AAVU21 ทุน 2.78 บาท ถูกปิดที่ทุน แนะนำให้เปิด Long SCCU21 ที่บริเวณ 418 บาท เป้าทำกำไรที่ 430 บาท และ Cut Loss 5 บาทจากทุน คาดกำไร 2Q64 ยังคงอยู่ในระดับสูง และเติบโต YoY

Gold Futures:

สถานะ Short GFQ21 ทุน 28000 บาท ถูกปิดรับผลขาดทุน 110 บาท คาดราคาทองคำน่าจะเคลื่อนไหวอยู่บริเวณ 1800\$ แนะนำ Trading GFQ21 ในกรอบ 27960 - 28270 บาท หรือ 1800 - 1820\$

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจักษณ์ 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

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกิจ
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	91,018	96,339	-5,321	-1,780	101,893	52,438
Foreign	73,438	78,370	-4,932	28,965	85,049	191,468
Retail	167,513	157,260	10,253	-27,185	-186,942	-243,906

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22,989	22,500	489	-6,997	1,258	1,675
Foreign	49,561	48,718	843	6,138	-3,373	-37,296
Retail	65,335	66,667	-1,332	859	2,115	35,621

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	53,208	69,414	-16,206	-5,436	85,022	-16,895
Foreign	6,450	13,432	-6,982	27,181	85,801	216,087
Retail	79,292	56,104	23,188	-21,745	-170,823	-199,192

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,290	3,306	984	-453	-1,366	2,599
Foreign	17,192	16,013	1,179	-4,744	2,146	-8,540
Retail	14,772	16,935	-2,163	5,197	-780	5,941

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	42	122	-80	495	834	-273
Foreign	8	32	-24	-165	-784	-894
Retail	1,276	1,172	104	-330	-50	1,034

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	112	374	-262	-319	414	1,619
Foreign	136	88	48	549	1,247	1,729
Retail	2,672	2,458	214	-230	-1,661	-3,467

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

สถานการณ์ COVID-19 ในประเทศยังเป็นปัจจัยที่มีน้ำหนักต่อทิศทางตลาดหุ้นในระยะนี้ต่อไป ซึ่งล่าสุดยังไม่เห็นพัฒนาการเชิงบวกทั้งในแง่จำนวนผู้ติดเชื้อที่ยังอยู่ในระดับสูงช่วง 8-9 พันรายต่อวัน หนูนผู้ติดเชื้อที่ยังรักษาอยู่ (Active Case) พุ่งขึ้นทำ New High ที่ระดับ 9 หมื่นราย ด้านการกระจายวัคซีนยังเป็นไปอย่างล่าช้า แลยังมี ความกังวลต่อประสิทธิภาพในการสร้างภูมิคุ้มกันโรค ส่งผลให้การใช้มาตรการ Lockdown ยังเป็นสิ่งที่จำเป็น แต่อีกด้านหนึ่งถือเป็นความเสี่ยงต่อการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ ที่ล่าสุด รพท. คาดว่า GDP Growth64 มีโอกาสขยายตัวต่ำกว่า 1.8%yoy เช่นเดียวกับประมาณการกำไรบริษัทฯ ในบางอุตสาหกรรมที่มีความเสี่ยงที่ปรับลง เช่น กลุ่มค้าปลีก กลุ่มรับเหมาฯ กลุ่มเช่าซื้อและกลุ่มห้างสรรพสินค้า เป็นต้น ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางลบทำให้ SET50 Index มีโอกาสปรับลง แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่า Downside จะถูกจำกัดจากความหวังเชิงบวกต่อแนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อที่อาจลดลงหลังยกระดับมาตรการ, การออกมาตรการกระตุ้นทางด้านคลั่งและการเงิน ซึ่งจะทำให้สภาพคล่องในระบบยังมีอยู่ในระดับสูง จึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งตามกรอบ 925-945 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิด Short S50U21 ได้ที่ทุน 929 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 920 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน ปัจจัยแวดล้อมยังมีน้ำหนักก่อนไปทางลบทำให้ SET50 ผันผวน และเปิด Downside เล็กน้อย

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.7 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50U21P950 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7.60 จุด แนะนำถือต่อปรับเป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=925) และให้ตั้ง Stop profit ที่ 35 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด คาด SET50 ยังผันผวนต่อ

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	925	945
S50U21	920	940

*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	932.24	19.81196	13.53717

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	1.10	-0.10	> 1051.1	0.00	1.10	12.75%	0.64	32	1661	15.32	0.04	35.40	0.1
S50U21C1025	1.90	-0.60	> 1026.9	0.00	1.90	10.15%	1.60	70	1973	14.57	0.07	35.72	0.1
S50U21C1000	3.80	-0.30	> 1003.8	0.00	3.80	7.68%	3.62	412	3165	14.04	0.13	31.45	0.1
S50U21C975	7.60	-0.50	> 982.6	0.00	7.60	5.40%	7.49	369	2871	13.88	0.22	27.05	0.1
S50U21C950	14.00	-1.90	> 964	0.00	14.00	3.41%	14.14	259	2340	13.49	0.36	23.71	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	121.40	1.70	< 928.6	117.76	3.64	-0.39%	124.60	0	30	31.68	-0.72	-6.25	0.0
S50U21P1025	97.00	1.40	< 928	92.76	4.24	-0.45%	100.57	0	150	14.11	-0.93	-9.81	0.0
S50U21P1000	77.50	2.50	< 922.5	67.76	9.74	-1.04%	77.60	1	266	13.10	-0.88	-11.42	0.0
S50U21P975	56.00	2.00	< 919	42.76	13.24	-1.42%	56.48	13	435	14.20	-0.77	-13.44	0.0
S50U21P950	37.60	1.60	< 912.4	17.76	19.84	-2.13%	38.15	68	1134	14.01	-0.64	-16.27	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

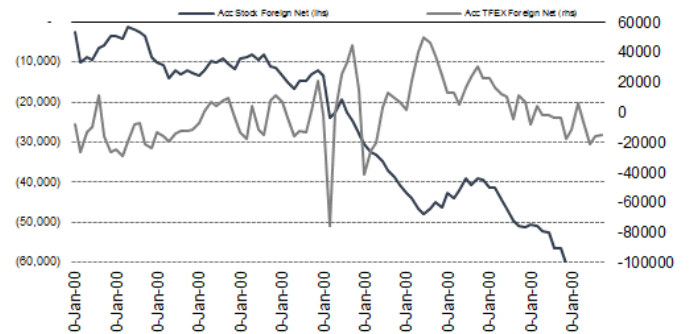
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรนการซื้อขาย
SET50	932.24	-1.94	-0.21%	12/7/21

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	932.10	-2.9	-0.3%	19	437	0
S50U21	926.00	-3.9	-0.4%	121,888	337,322	-43
S50Z21	925.20	-3.9	-0.4%	13,371	37,175	0
S50H22	922.50	-3.7	-0.4%	1,780	6,925	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	90,864	95,843	-4,979	-6,937	1,410	0
ต่างชาติ	73,294	78,250	-4,956	6,138	-13,185	0
รายย่อย	163,565	153,630	9,935	859	11,775	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรีใกล้ - ชีรีใกล้					
	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 COM7U21

ภาพการต่อยอดธุรกิจใหม่เพิ่มเติมเริ่มปรากฏแล้ว ทิศทางความต้องการสินค้าไอทีที่ยังเป็นขาขึ้น COM7 มีแผนเปิดรับโอกาสธุรกิจเต็มที่ผ่านการให้สินเชื่อทั้งตนเอง+พันธมิตร เชื่อเติบโตสูงได้ทั้งปี จึงปรับเพิ่มกำไร คาดปี 2564 เดบิต 48.1% มูลค่าหุ้นใหม่ที่ 80 บาท ยังไม่รวม Upside ธุรกิจสินเชื่อที่ช่วยต่อยอดระยะยาวด้วยยังให้ Upside 20%

ภาพทางเทคนิค เกิดแรงซื้อกลับจากบริเวณแนวรับสำคัญที่ 65.75 บาท โดยแท่งเทียนส่งสัญญาณบวกจากการทำจังหวะ Higher Low โดยระยะถัดไปที่ด้านแนวต้าน EMA 10 วัน บริเวณ 67.00 บาท หากผ่านได้ จะเปิด Upside ไปที่ 69.00 บาท

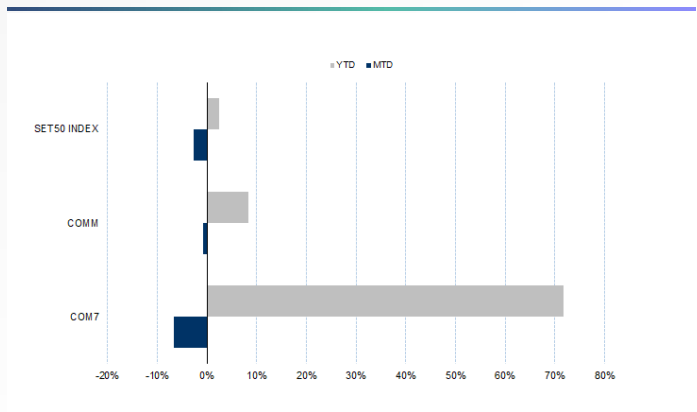
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long COM7U21 ไปบริเวณ 66.00 บาท เป้าทำกำไร 69.00 บาท 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
COM7U21	67.02	0.02	66.90	327	2922	95	10.34	19.40%	36.42	16.48	48.13%

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 SCCU21

คาดการณ์กำไร 2Q64 ที่ 1.5 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น 1%QoQ ธุรกิจปิโตรเคมีมีโมเมนตัมดี ต่อเนื่องจากงวด 1Q64 และได้ผลบวกจาก Spread ที่เพิ่มขึ้นในสายธุรกิจ PVC ช่วยชดเชย Stock Gain ที่มีไม่มากเหมือนงวด 1Q64 ธุรกิจซีเมนต์ได้รับผลกระทบบ้างจากภาคการก่อสร้างที่ชะลอตัวในเดือน มิ.ย. ส่วนธุรกิจ Packaging เด็บโตได้จากการทำงานการเงินรวมกับ SOVI และ Go-Pak ประเมินราคาเหมาะสมสิ้นปี 2564 ด้วยวิธี DCF ได้ที่ 500 บาท เทียบเท่า PER 12.8 เท่า มี Upside 19% Dividend Yield อีก 4.17%

ภาพทางเทคนิค พอร์มฐานบริเวณ 420 บาท พร้อมทำจังหวะ Higher Low โดยล่าสุดอยู่ในจังหวะขึ้นทดสอบเส้น EMA 10 วัน บริเวณ 421 บาท หากผ่านได้ จะเป็นจุดเปิด Upside โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ แนวต้านที่ 430 บาท

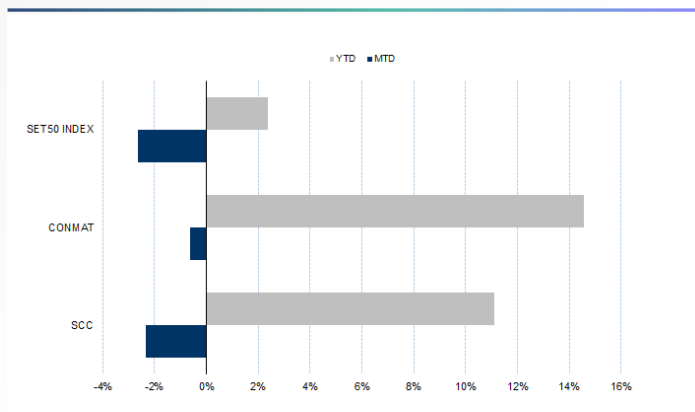
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCCU21 บริเวณ 418 บาท เป้าทำกำไร 430 บาท และ Cut Loss 5 บาท จากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SCCU21	417.99	-2.01		106	2997	98	15.14	19.05%	10.74	1.45	37.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

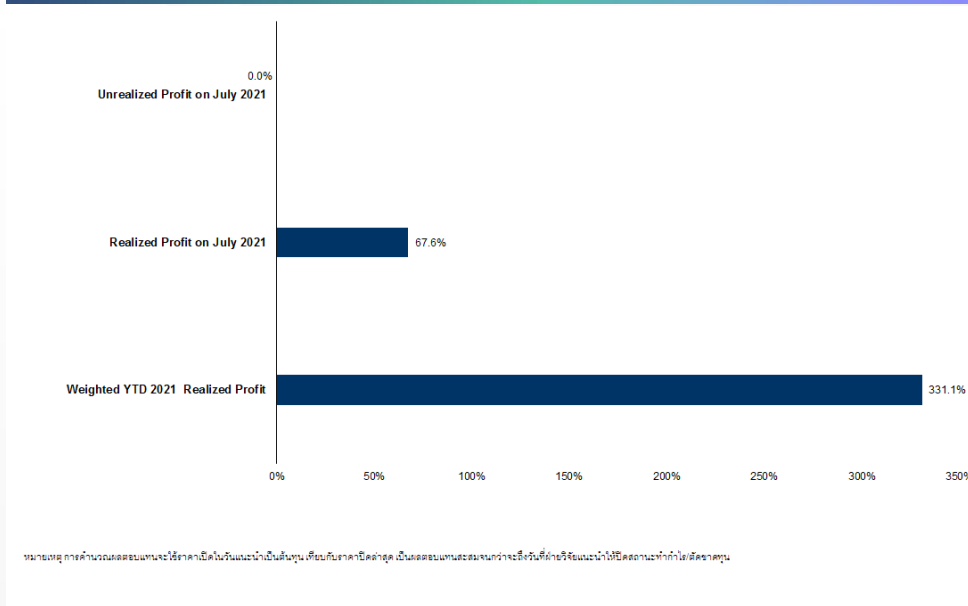
Technical Chart



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	3.99	0.03	3.95	14997	27294	7080	14.89	4.33	3.84
2	EPGU21	13.00	-0.10	13.08	7533	11222	-493	21.55	13.00	11.37
3	IRPCU21	3.67	0.03		7382	66166	1847	10.64	3.88	3.66
4	CKPU21	5.41	-0.04	5.44	5562	5081	4536	5.74	5.60	5.28
5	BCHU21	23.32	-0.18		5143	5105	-674	18.74	25.04	22.41
6	BMSU21	23.30	0.10		2837	4355	913	13.88	24.01	23.26
7	PTTGU21	55.43	0.68		2827	4802	1335	8.89	59.10	54.25
8	STPIU21	4.61	0.13	4.47	2519	12076	1519	6.93	4.71	4.32
9	GUNKULU21	4.68	0.00	4.67	2124	128108	-1998	17.59	4.72	4.33
10	ICHIU21	11.63	0.23	11.38	2104	11952	1010	6.98	12.39	11.57
11	SIRIU21	1.19	0.01		2059	178313	46	10.35	1.33	1.17
12	JMTU21	43.54	-0.46	43.94	1806	2867	2		44.59	42.44
13	CBGU21	152.00	-2.00	153.78	1734	9238	-218	10.75	152.00	140.38
14	STAU21	36.94	0.19		1647	10728	-182	7.68	39.88	36.75
15	KCEU21	75.90	-0.35	76.14	1647	3343	121	14.33	76.78	72.31
16	BECU21	13.30	0.00	13.28	1520	11800	513	18.42	13.58	12.86
17	PTGU21	17.11	-0.09	17.18	1470	10132	-1130	6.12	18.49	17.10
18	OPFU21	25.60	0.35		1427	33331	164	8.20	26.79	25.50
19	MINTU21	29.50	0.00		1309	4484	-493	8.46	30.47	28.03
20	AAVU21	2.82	0.00		1107	13890	-1004	8.25	2.89	2.67

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



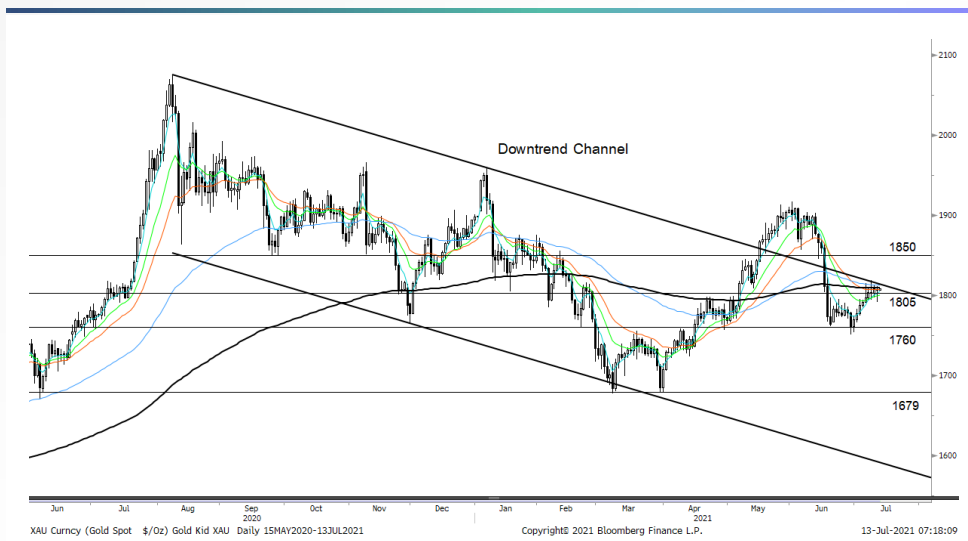
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐ ระหว่างซื้อขายขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,812 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดใกล้เคียงวันก่อนหน้าที่ 1,808 เหรียญฯ มีแรงกดดันจากการตีตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.13% ปิดบริเวณ 92.223 จุด นอกจากนี้การปรับขึ้นของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืน 126.02 จุด ทำให้นักลงทุนลดการถือครองทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการแถลงรอบครึ่งปีของประธานเฟดต่อสภาองเกรส รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐ เช่น ดัชนี CPI, PPI, ดัชนีภาคการผลิต เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 60 บาท ปิดที่ 28,110 บาท (1,810 เหรียญฯ) ทำให้นักลงทุนมีสถานะ Short GFQ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,000 บาท ปิดสถานะและรับผลขาดทุน 110 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ประเมินราคาทองคำเคลื่อนไหวในกรอบแคบ 1,800-1,820 เหรียญฯ เนื่องจากขาดปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนและรอถ้อยแถลงของประธานเฟด จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 27,960-28,270 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	28,110	110	0.39	52	409	-8
GFV21	28,150	100	0.36	4	181	0
GFZ21	28,040	0	0.00	1	20	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,080	50	0.18	1,456	6,573	0
GF10V21	28,120	70	0.25	617	4,401	9
GF10Z21	28,180	90	0.32	400	1,079	-105

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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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

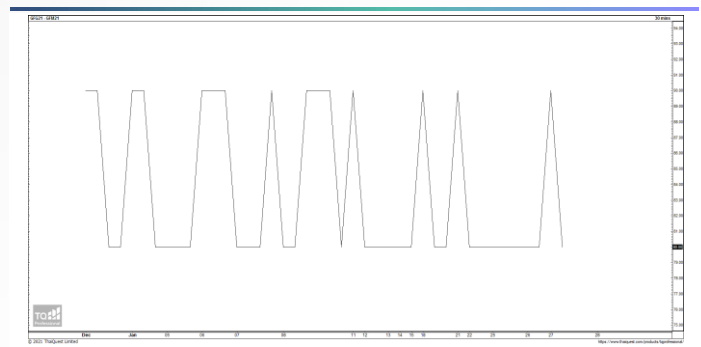
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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
28,360.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,310.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,260.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,210.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,160.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,110.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,060.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,010.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,960.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,910.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,860.00	-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
28,330.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,280.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,230.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,180.00	100.0	1,000	(210)	790
28,130.00	50.0	500	(210)	290
28,080.00	0.0	-	(210)	(210)
28,030.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,980.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,930.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,880.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,830.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส