

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

2 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

การ Lockdown แม้จะสร้าง Downside ต่อภาพเศรษฐกิจและ กำไร บจ. แต่ในเชิง Sentiment อาจเห็นว่าตลาดเข้าใกล้จุดต่ำสุด คาด SET50 น่าจะยังปรับลง ก่อน Sideway ออกข้าง Trading S50U21 กรอบ 895 – 910 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50U21C875 ที่ 23 จุด (SET50=890) เป้าทำกำไรที่ 38 จุด (SET50=905) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน แต่ก็เข้าใกล้จุดต่ำสุดทุกขณะ

Single Stock Futures:

แนะนำ Short KKPU21 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 49 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กำไร 2Q64 ที่อ่อนตัว ขณะที่ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานอยู่ในทิศทางที่เป็นลบ อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้น

แนะนำให้ขยับจุดเปิด Long ADVANCU21 ไปที่บริเวณ 175 บาท เป้าทำกำไรที่ 180 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน กลุ่ม ICT ถือเป็นกลุ่มที่ได้รับผลกระทบจาก Covid-19 จำกัด และมีจุดเด่นเรื่องปันผล


Gold Futures:

รอตัวเลขการจ้างงานรวมถึงภาพรวมเศรษฐกิจสหรัฐ 2Q64 เป็นแรงกดดัน ขณะที่สถานการณ์ และ Covid-19 เป็นแรงหนุน คาดแกว่งตัวกรอบแคบ แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 28170-28640 บาท (1800-1830\$)

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  [Q 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 พันการนากิจ
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	165,347	124,870	40,477	31,757	22,906	158,730
Foreign	120,767	108,684	12,083	31,363	47,089	130,285
Retail	202,151	254,711	-52,560	-63,120	-69,995	-289,015

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	41,188	40,351	837	-4,581	-7,320	-10,723
Foreign	71,733	80,540	-8,807	4,919	19,138	2,393
Retail	100,730	92,760	7,970	-338	-11,818	8,330

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	114,385	75,542	38,843	31,399	18,477	123,734
Foreign	29,817	12,079	17,738	14,048	19,156	109,956
Retail	75,458	132,039	-56,581	-45,447	-37,633	-233,690

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,680	6,808	872	3,543	3,406	6,331
Foreign	18,532	15,693	2,839	11,901	7,127	13,548
Retail	15,334	19,045	-3,711	-15,444	-10,533	-19,879

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	75	444	-369	-281	-451	-634
Foreign	105	151	-46	-167	-36	-407
Retail	3,296	2,881	415	448	487	1,041

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	275	246	29	87	-322	3,207
Foreign	575	201	374	669	1,708	4,827
Retail	3,458	3,861	-403	-756	-1,386	-8,034

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การแพร่ระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ในประเทศที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังคงทำ New High ทำให้ล่าสุด ศบค. ประกาศยกระดับความเข้มงวดมาตรการโดยเพิ่ม Lockdown ใน 29 จังหวัด มีผล 3 ส.ค. เป็นระยะเวลา 14 วันและจะมีการพิจารณาสถานการณ์ในวันที่ 18 ส.ค. หากไม่ดีขึ้นจะขยายมาตรการจนถึง 31 ส.ค. ซึ่งจะกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยหากอ้างอิงข้อมูลจากหอการค้าไทย คาดกระทบต่อมูลค่าทางเศรษฐกิจราว 3 แสนล้านบาท/เดือน หรือคิดเป็น 2.7% ของ GDP ปี 63 นอกจากนี้เชื่อว่าความเสี่ยงของการใช้มาตรการ Lockdown ที่กินระยะเวลา 2 ใน 3 ของ 3Q64 น่าจะกดดันต่อกำไรบริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Domestic เช่น ค้าปลีก ท่องเที่ยวและโรงแรม ตามมา ด้านทิศทางตลาดหุ้นคาดว่าจะเห็นแรงกดดันให้ปรับลงเช่นกัน แต่อย่างไรก็ตาม หากประเมินจากพฤติกรรมในอดีตหลังการประกาศ Lockdown แล้วตลาดมักจะปรับลงแรงใกล้ทำจุดต่ำสุดของรอบก่อนที่จะแกว่ง Sideway เพื่อประเมินแนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อต่อไป จึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของ SET50 Index วันนี้ที่ 890-905 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การ Lockdown แม้จะสร้าง Downside ต่อภาพเศรษฐกิจและกำไร บจ. แต่ในเชิง Sentiment อาจเห็นว่าตลาดเข้าใกล้จุดต่ำสุด คาด SET50 น่าจะยังปรับลง ก่อน Sideway ออกข้าง Trading S50U21 กรอบ 895 – 910 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.1 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50U21C875 ที่ 23 จุด (SET50=890) เป้าทำกำไรที่ 38 จุด (SET50=905) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน แต่ก็เข้าใกล้จุดต่ำสุดทุกขณะ

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	890	905
S50U21	895	910

*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	910.61	19.34649	11.14828

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
S50U21C1000	1.80	-0.40	> 1001.8	0.00	1.80	10.01%	0.73	599	4181	15.84	0.07	35.61	0.1
S50U21C975	3.40	-0.90	> 978.4	0.00	3.40	7.44%	2.14	723	4885	15.26	0.12	33.15	0.1
S50U21C950	6.80	-1.50	> 956.8	0.00	6.80	5.07%	5.42	773	4225	14.67	0.22	29.43	0.1
S50U21C925	13.50	-2.70	> 938.5	0.00	13.50	3.06%	11.91	751	2335	14.86	0.37	25.14	0.0
S50U21C900	25.00	-5.70	> 925	10.61	14.39	1.58%	22.88	329	783	15.07	0.55	19.95	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
S50U21P1000	94.40	6.30	< 905.6	89.39	5.01	-0.55%	94.58	11	292	15.06	-0.93	-9.87	0.0
S50U21P975	71.50	8.00	< 903.5	64.39	7.11	-0.78%	71.00	7	483	15.04	-0.87	-11.84	0.0
S50U21P950	51.40	7.20	< 898.6	39.39	12.01	-1.32%	49.28	38	1320	13.74	-0.79	-14.58	0.0
S50U21P925	32.70	6.60	< 892.3	14.39	18.31	-2.01%	30.79	609	3091	14.71	-0.62	-17.61	0.0
S50U21P900	18.90	3.00	< 881.1	0.00	18.90	-3.24%	16.77	921	3837	14.73	-0.44	-21.16	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

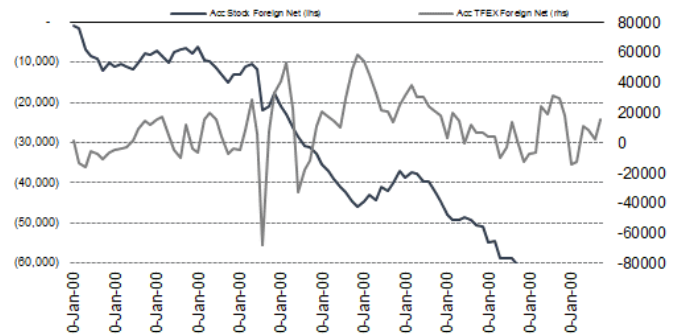
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	910.61	-8.73	-0.96%	30/7/21

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	918.69	0.0	0.0%	79	117	0
S50U21	906.10	-8.8	-1.0%	190,629	321,634	-43
S50Z21	905.00	-8.8	-1.0%	18,160	36,152	0
S50H22	902.20	-8.7	-1.0%	3,070	7,742	0

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน			สะสม Long(Short)			
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถาบัน	164,997	124,180	40,817	-4,581	-3,295	0
ต่างชาติ	120,087	108,332	11,755	4,919	-11,939	0
รายย่อย	195,397	247,969	-52,572	-338	15,234	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	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

Short KKPU21

กำไร 2Q64 ตามคาด ที่ 1.35 พันล้านบาท อ่อนตัว 7% QoQ จาก Credit Cost แรงตัว มาที่ 1.97% จาก 1.82% ในงวดก่อน จากการตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงและ NPL Ratio เพิ่มขึ้นเป็น 3.6% จาก 3.4% ณ สิ้นงวดก่อน ซึ่งไม่สามารถชดเชยได้กับกำไรก่อน ตั้งสำรอง (PPOP) เติบโต 1% QoQ จากรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ส่วนแนวโน้ม 3Q64 อ่อนตัว QoQ จาก PPOP ตามสถานะเศรษฐกิจและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ กลุ่ม IB มี Deal IPO ใหญ่งวดก่อน โดยรวมยังขาด Sentiment บวก และ Upside จำกัด

ภาพทางเทคนิค แกว่งในกรอบ Downtrend Channel โดยมีสัญญาณลบทางเทคนิค จากการทำจิ้งหะ Lower High และ Lower Low ขณะที่ RSI ต่ำกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bearish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ 49.00 บาท

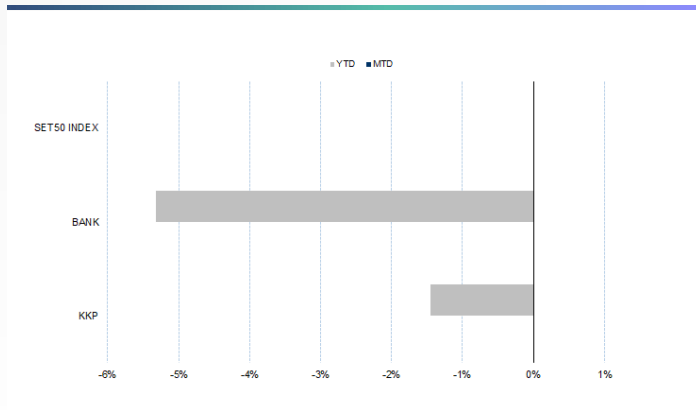
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Short KKPU21 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไร 49.00 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KKPU21	50.67	-0.33	60	1237	20	11.18	15.69%	8.03	0.87	4.96%

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 ADVANCU21

คาดการณ์กำไรปี 2064 ทำได้ดี โตเล็กน้อย qoq แม้มีภาระคลื่น 5G 700 MHz และการลงทุน 5G แต่ได้ผลบวกการต้นทุนค่าเสื่อมอุปกรณ์ 3G 4G ที่ทยอยตัดจ่ายครบ และยังมีจุดแข็งจากความเป็นผู้นำ 5G กลยุทธ์สร้างแตกต่างด้วยบริการจากพันธมิตรล่าสุด Disney+ และภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น คาดช่วยกำไรเริ่มฟื้นตัวใน 2H64 หนุนทั้งปีระคองทรงตัวได้ ขณะที่ Yield 4% Fair Value ปี 2564 เท่ากับ 220 บาท

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low โดยมีเส้น EMA 10 วัน เป็นแนวรับสนับสนุน หากย่อมาแนวรับที่ 175.00 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ ตามแนวโน้มเดิม ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปอยู่บริเวณ 180.00 บาท

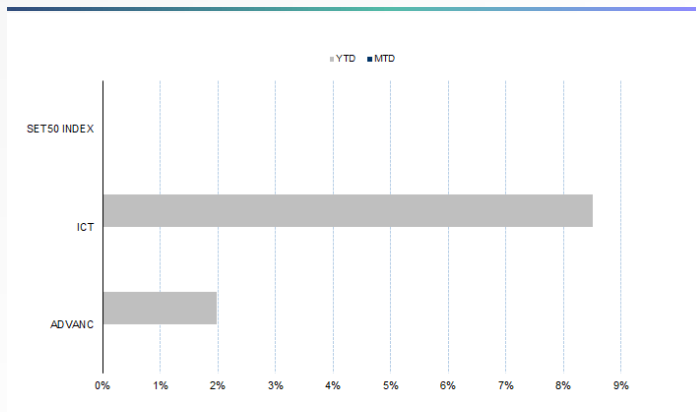
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long ADVANCU21 ไปที่ 175.00 บาท เป้าทำกำไร 180.00 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCU21	176.10	-3.40	346	4330	-114	13.19	22.56%	19.74	6.30	-1.42%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

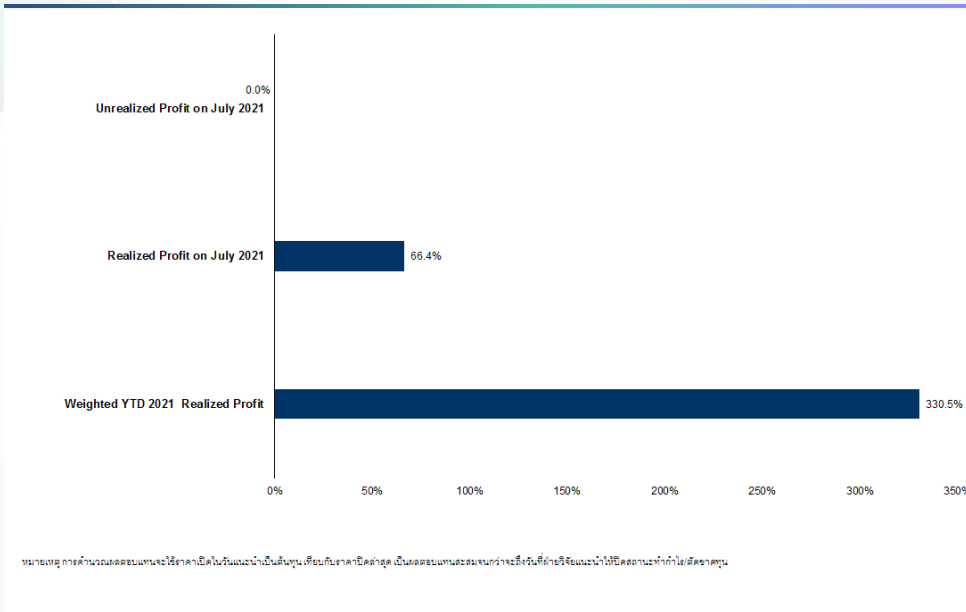
DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	SIRIU21	1.19	0.02	20678	158983	-11481	10.26	1.23	1.11
2	GUNKULU21	4.67	0.03	18173	137902	-16940	17.44	4.81	4.64
3	JASU21	2.98	0.02	13863	54363	-3372	6.49	3.06	2.90
4	SUPERU21	0.92	0.01	11035	153559	-7000	5.99	0.94	0.91
5	IRPCU21	3.54	0.02	10232	67275	4481	10.29	3.70	3.45
6	CHGU21	4.17	-0.05	5260	33082	3493	15.86	4.26	4.11
7	TRUEU21	3.25	0.03	4555	22329	-1662	8.47	3.28	3.12
8	EPGU21	12.01	-0.09	4063	10277	-4061	19.90	12.34	11.15
9	DTACU21	37.40	-0.35	3827	2964	-818	9.03	39.00	30.95
10	TTAU21	15.80	0.10	3303	15202	-2087	37.56	16.14	14.96
11	ITDU21	2.04	0.04	2769	19585	-2517	13.16	2.30	2.00
12	WHAU21	3.04	-0.02	2578	29954	-2441	7.32	3.14	3.03
13	ICHIU21	11.31	0.01	2544	13432	-2533	6.92	12.02	11.20
14	GFPTU21	12.69	-0.01	2023	7058	-795	7.77	12.94	11.64
15	TOPU21	43.99	-0.01	1881	4404	-334	7.19	49.92	43.78
16	PSLU21	23.39	0.09	1866	4839	-418	21.90	23.60	19.98
17	LHU21	7.64	-0.16	1535	3053	511	10.80	7.89	7.60
18	SPRCU21	8.41	0.01	1501	3553	-1499	6.70	9.03	8.50
19	HMPROU21	13.25	-0.05	1239	3693	-224	8.33	14.05	13.06
20	TUU21	22.00	-0.20	1235	4473	579	12.17	23.63	21.53

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



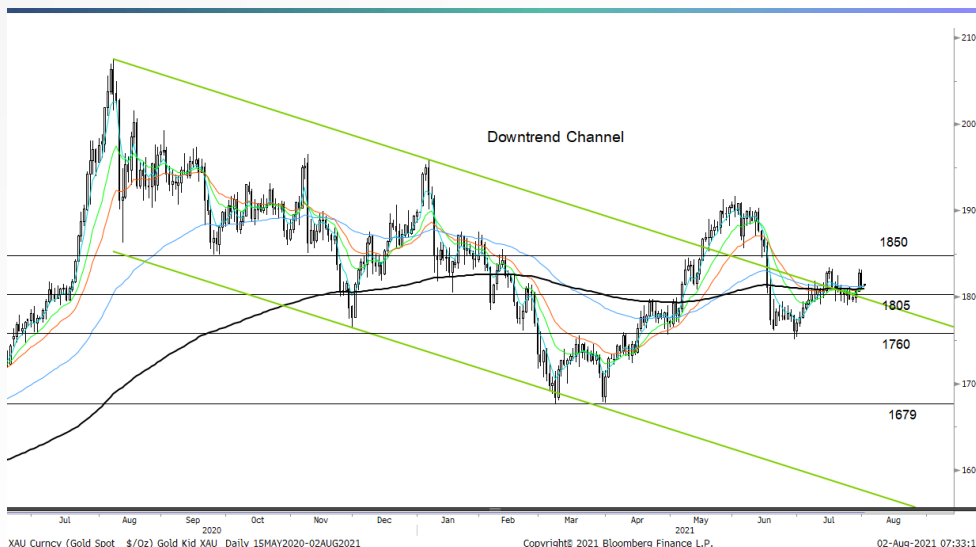
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ร่วงลง 13 เหรียญฯ หรือ 0.7% ปิดอยู่ที่ 1,814 เหรียญฯ จากแรงขายทำกำไร หลังราคาดีดตัวแรงกว่า 20 เหรียญฯ ในวันก่อนหน้า นอกจากนี้การแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ภายหลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจแข็งแกร่ง ส่งผลให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.23% กลับมายืนเหนือ 92 จุด โดยปิดบริเวณ 92.09 จุด ถือเป็นปัจจัยกดดันต่อการเคลื่อนไหวของราคาทองคำสำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามสถานการณ์โควิด-19, การรายงานดัชนี PMI ของจีน ยูโรโซน สหรัฐ รวมถึงข้อมูลจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคเกษตรของสหรัฐ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลง 170 บาท ปิดที่ 28,420 บาท (1,815.7 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,813-1,814 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,550 บาท แม้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า กดดันต่อราคาทองคำ แต่การเคลื่อนไหวยังผันผวนตามสถานการณ์รายวัน และค่าเงินบาทอ่อนค่า ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ Trading 1,800-1,830 เหรียญฯ หรือ 28,170-28,640 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	28,420	-150	-0.53	119	311	52
GFV21	28,450	-140	-0.49	18	205	0
GFZ21	28,570	-80	-0.28	35	47	19

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,450	-140	-0.49	3,359	4,253	145
GF10V21	28,490	-150	-0.52	2,680	4,168	-906
GF10Z21	28,520	-150	-0.52	1,099	2,776	424

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 มีแรงซ็อกกลับ ยืนเหนือแนวต้านบริเวณ \$1805 พร้อมทำจิ้งหะ

Higher Low ตามมาด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่งยืนยันแรงซ็อกกลับเข้าหุนน ประเมินกรอบ

การเคลื่อนไหวไว้ที่ 1805-1

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						
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													

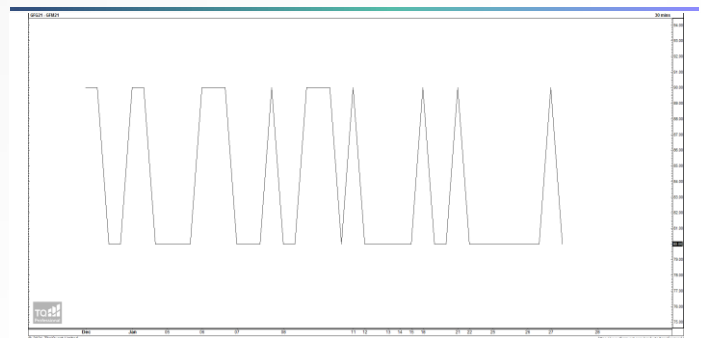
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	32.25	32.50	32.75	33.00	33.25
1,720	26,366	26,571	26,775	26,980	27,184
1,750	26,826	27,034	27,242	27,450	27,658
1,780	27,286	27,498	27,709	27,921	28,132
1,810	27,746	27,961	28,176	28,391	28,606
1,840	28,206	28,425	28,643	28,862	29,081
1,870	28,666	28,888	29,110	29,333	29,555
1,900	29,126	29,352	29,577	29,803	30,029
1,930	29,586	29,815	30,044	30,274	30,503
1,960	30,046	30,278	30,511	30,744	30,977

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงบรูรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,670.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,620.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,570.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,520.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,470.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,420.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,370.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,320.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,270.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,220.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,170.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงบรูรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,700.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,650.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,600.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,550.00	100.0	1,000	(210)	790
28,500.00	50.0	500	(210)	290
28,450.00	0.0	-	(210)	(210)
28,400.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,350.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,300.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,250.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,200.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส