

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

4 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

การปรับตัวขึ้นของ SET50 วานนี้เป็น Technical Rebound เพราะไม่มีปัจจัยบวกที่ชัดเจนหนุน ขณะที่มูลค่าการซื้อขายลดต่ำลง SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน Trading S50U21 กรอบ 905 – 915 จุด และ Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50U21P925 ที่ 22 จุด (SET50=923) เป้าทำกำไรที่ 32 จุด (SET50=913) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน รอตุสถานการณ์ Covid-19

Single Stock Futures:

เปิด Short KKPU21 ได้ที่ 52.10 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 49 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กำไร 2Q64 ที่อ่อนตัว ขณะที่ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานอยู่ในทิศทางที่เป็นลบ อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้น

เปิด Long GPSCU21 ได้ที่ 77.30 บาท ปัจจุบันมีกำไร 7.67% แนะนำถือ เป้าทำกำไร 80 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมา สวนทางกับมุมมองผลประกอบการที่เติบโต ราคามีโอกาสติดตัวกลับ


Gold Futures:

ความกังวลสถานการณ์ Covid-19 ที่เกิดขึ้นทั่วโลก ทำให้ทิศทางของ Fund Flow ไหลเข้าสินทรัพย์ปลอดภัย ช่วยหนุนราคาทองคำ แต่ยังเปิด Upside จำกัด Trading GFQ21 กรอบ 28280-28750 บาท (1800-1830\$)

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจิชฯ 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 รัตนกิจภมร, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	78,073	132,276	-54,203	-55,636	-14,530	153,185
Foreign	89,147	77,834	11,313	-3,489	21,229	134,332
Retail	194,282	151,392	42,890	59,125	-6,699	-287,517

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	30,625	31,990	-1,365	-6,380	-11,099	-18,393
Foreign	63,785	53,219	10,566	10,363	8,693	26,928
Retail	66,201	75,402	-9,201	-3,983	2,406	-8,535

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	40,387	95,957	-55,570	-50,242	-13,222	132,421
Foreign	6,941	8,189	-1,248	747	17,917	113,216
Retail	101,651	44,833	56,818	49,495	-4,695	-245,637

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,429	3,637	792	-4,757	-2,205	-2,255
Foreign	17,659	15,957	1,702	-15,343	-7,379	-10,888
Retail	15,780	18,274	-2,494	20,100	9,584	13,143

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	495	237	258	241	-81	-248
Foreign	90	315	-225	-205	-261	-394
Retail	2,777	2,810	-33	-36	342	642

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	408	307	101	203	-27	2,926
Foreign	542	44	498	932	2,246	5,494
Retail	3,245	3,844	-599	-1,135	-2,219	-8,420

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การแพร่ระบาดของ COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ยังเป็นความเสี่ยงที่ต้องติดตาม พัฒนาการหลังจากพบจำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวในหลายประเทศ เช่น สหรัฐฯ ญี่ปุ่นและล่าสุดจีนพบการติดเชื้อในมณฑลอุฮั่น ทำให้ทิศทางของเม็ดเงินยังมีแนวโน้มไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนจาก Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯที่ปรับลง ค่าเงิน Dollar Index ที่แข็งค่า สวนทางค่าเงินบาทที่อ่อนค่าแตะ 33 บาท/usd จึงน่าจะเป็นปัจจัยที่จำกัดการไหลเข้าของ Fund Flow สู่ตลาดหุ้นบ้านเรา ส่วน SET50 Index วานนี้ปรับขึ้น 8.10 จุด หรือเท่ากับ 0.9% แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินจากปัจจัยแวดล้อมที่ขาดแรงหนุนที่ชัดเจนรวมถึงการปรับขึ้นที่มูลค่าการซื้อขายเบาบาง จึงมองอาจเป็นเพียง Technical Rebound โดยฝ่ายวิจัยฯ ประเมินว่าความต่อเนื่องในการปรับขึ้นของ SET50 Index จะเกิดขึ้นได้ต่อเมื่อแรงกดดัน COVID-19 ในประเทศที่ลดลง โดยให้น้ำหนักไปที่จำนวนผู้รักษาหายรายวันจะต้องมากกว่าจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ที่เพิ่มขึ้น โดยภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันยังคงต้องติดตามพัฒนาการอย่างใกล้ชิด ซึ่งระหว่างทางอาจต้องระวังแรง Profit Taking อาจกลับมาได้ตลอดเวลา ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งในกรอบ 913-923 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การติดตัวขึ้นของ SET50 วานนี้เป็น Technical Rebound เพราะไม่มีปัจจัยบวกที่ชัดเจนหนุน ขณะที่มีมูลค่าการซื้อขายลดลง SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน Trading S50U21 กรอบ 905 – 915 จุด และ Short ที่กรอบบน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.9 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้สลับมารอเปิด Long S50U21P925 ที่ 22 จุด (SET50=923) เป้าทำกำไรที่ 32 จุด (SET50=913) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังปรับขึ้นได้จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	913	923
S50U21	905	915

*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	922.36	19.34005	11.931

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	1.90	0.10	> 1001.9	0.00	1.90	8.62%	0.51	523	4145	15.49	0.08	37.18	0.1
S50U21C975	3.90	0.50	> 978.9	0.00	3.90	6.13%	1.82	687	5410	14.71	0.14	34.28	0.1
S50U21C950	7.90	0.90	> 957.9	0.00	7.90	3.85%	5.28	772	4493	14.19	0.26	30.59	0.0
S50U21C925	15.70	1.20	> 940.7	0.00	15.70	1.99%	12.67	826	2706	14.05	0.43	25.50	0.0
S50U21C900	29.70	2.70	> 929.7	22.36	7.34	0.80%	25.45	146	971	15.27	0.61	19.04	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	86.70	-1.90	< 913.3	77.64	9.06	-0.98%	85.73	6	294	14.28	-0.93	-10.76	0.0
S50U21P975	63.50	-6.00	< 911.5	52.64	10.86	-1.18%	62.04	4	479	13.94	-0.87	-13.34	0.0
S50U21P950	42.80	-4.20	< 907.2	27.64	15.16	-1.64%	40.51	65	1374	14.66	-0.72	-16.05	0.0
S50U21P925	26.20	-3.20	< 898.8	2.64	23.56	-2.55%	22.92	580	3453	14.08	-0.56	-19.70	0.0
S50U21P900	15.50	-1.70	< 884.5	0.00	15.50	-4.10%	10.71	650	3842	15.53	-0.38	-21.80	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ส.บ.การซื้อขาย
SET50	922.36	8.10	0.88%	3/8/21

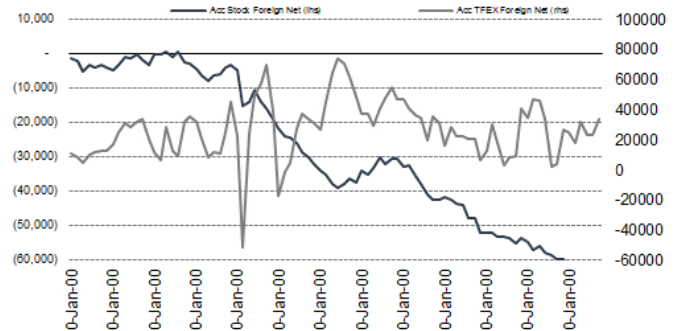
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	0.0	0.0%	43,671	51,204	489
S50N21	918.69	0.0	0.0%	79	117	0
S50U21	914.60	4.6	0.5%	144,640	330,113	-43
S50Z21	913.60	4.7	0.5%	12,976	36,707	0
S50H22	910.20	4.3	0.5%	1,884	8,506	0

SET50 Futures Long(Short) : ส.บ.ก.บ.	ส.บ. Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	77,170	131,732	-54,562	-6,380	-10,889	0
ต่างชาติ	88,515	77,475	11,040	10,363	-12,640	0
รายย่อย	188,260	144,738	43,522	-3,983	23,529	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีเรียล - ซีเรียล					
	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 ค.ศ. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(บาท)	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 อ่อน ตัว QoQ จาก PPOP ตามสถานะเศรษฐกิจและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ กลุ่ม IB มี Deal IPO ใหญ่งวดก่อน โดยรวมยังขาด Sentiment บวก และ Upside จำกัด

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

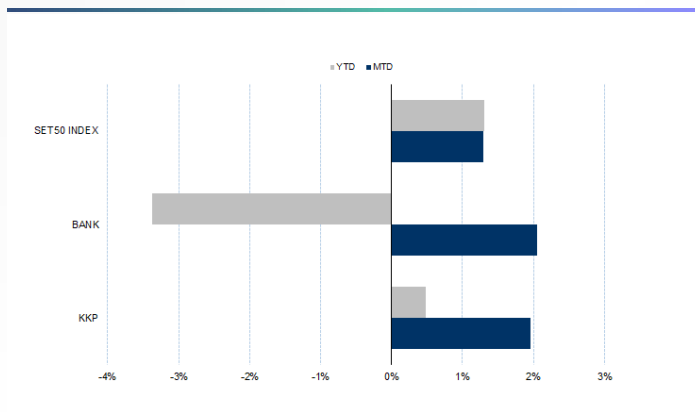
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Short KKPU21 ได้ที่ทุน 52.10 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	52.10	0.10	2	1277	2	11.40	13.46%	8.19	0.89	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 GPSCU21

ทิศทางกำไรปกติงวด 2Q64 คาดจะปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง QoQ ตามการเข้าสู่ช่วง High season ที่คาดการณ์ขายไฟฟ้าจะปรับตัวขึ้นตามความต้องการใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่สูงขึ้นในฤดูร้อน และโรงไฟฟ้า Glow Energy Phase 5 ที่คาดว่าจะกลับมาเดินเครื่องหลังหยุดฉุกเฉินใน 1Q64 ประกอบกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ XPCL คาดจะมีผลประกอบการดีขึ้น QoQ โดยฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV 88.75 บาท

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Hammer ที่เกิดขึ้นบริเวณแนวรับ พร้อมแท่งเทียนฟอร์มตัวทำจังหวะ Higher Low บ่งชี้ว่า Downside เริ่มจำกัด ระยะสั้น หากผ่านแนวต้านบริเวณ 78.25 บาทได้ มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อไปทดสอบบริเวณ 80.00 บาท

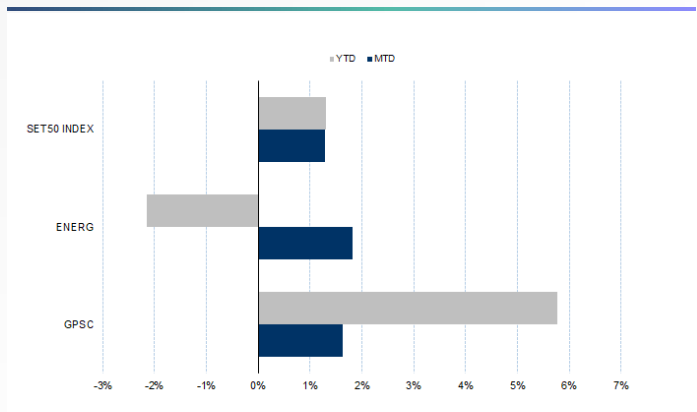
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long GPSCU21 ได้ที่ทุน 77.30 บาท ปัจจุบันกำไร 7.67% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 80.00 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
GPSCU21	77.88	-0.12	569	2814	9	8.89	13.78%	26.55	1.88	10.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

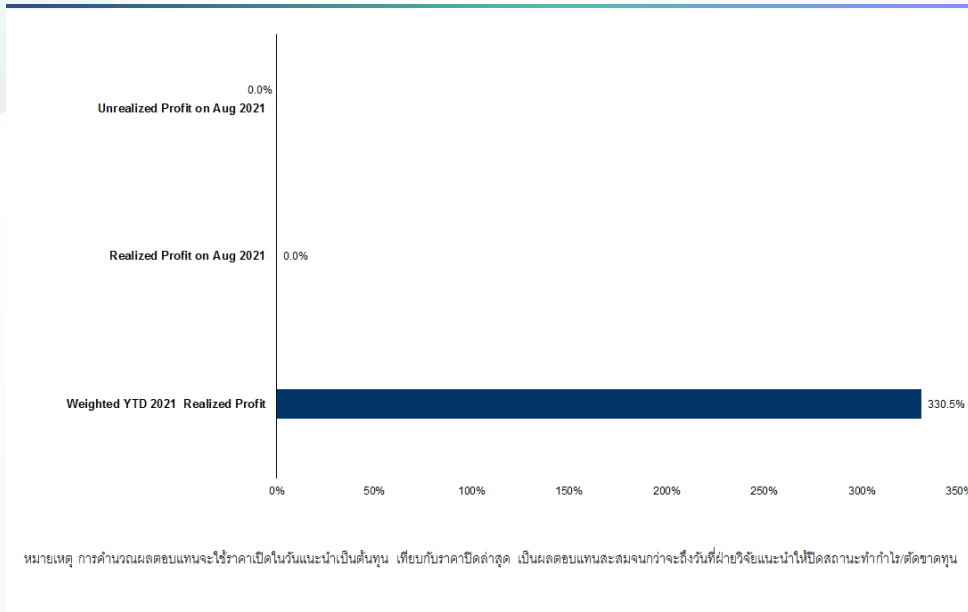
DERIVATIVES TALK

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	BCHU21	23.90	-0.20	6428	5348	4772	19.22	24.58	22.79
2	SIRIU21	1.19	0.00	5199	152592	5007	10.44	1.21	1.12
3	IRPCU21	3.63	0.01	4713	71773	-3538	10.58	3.67	3.45
4	GUNKULU21	4.84	0.02	4024	118992	2805	18.12	4.98	4.80
5	CHGU21	4.13	-0.01	3778	33665	993	15.56	4.26	4.12
6	BANPUU21	11.25	-2.25	2979	12598	631	16.15	11.65	11.03
7	TTAU21	16.49	-0.11	1729	14124	1042	39.71	17.00	15.01
8	STAU21	39.45	-0.05	1567	12003	596	8.25	40.20	38.50
9	BECU21	13.39	0.09	1506	10048	504	18.42	13.68	12.77
10	KTBU21	10.71	0.01	1430	9625	-1218	11.73	10.84	10.42
11	ADVANCU21	173.90	-3.10	1400	4214	-491	13.01	176.57	171.43
12	JASU21	2.89	0.05	1074	50039	16	6.23	2.90	2.73
13	BLANDU21	1.04	0.01	1047	127365	-25	9.04	1.08	1.03
14	PTGU21	16.03	0.03	1047	9753	-599	5.69	16.95	15.40
15	WHAU21	3.10	0.04	1041	28007	16	7.32	3.13	3.02
16	BCPGU21X	14.85	-0.25	1037	5079	-566	6.41	15.06	14.21
17	MEGAU21	41.50	-0.50	1026	463	597	8.25	42.06	39.13
18	SUPERU21	0.93	0.01	1001	145559	-1000	6.05	0.93	0.91
19	TRUEU21	3.20	0.02	999	21843	17	8.37	3.24	3.12
20	GFPTU21	13.02	0.02	904	6464	-299	7.96	13.30	11.78

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



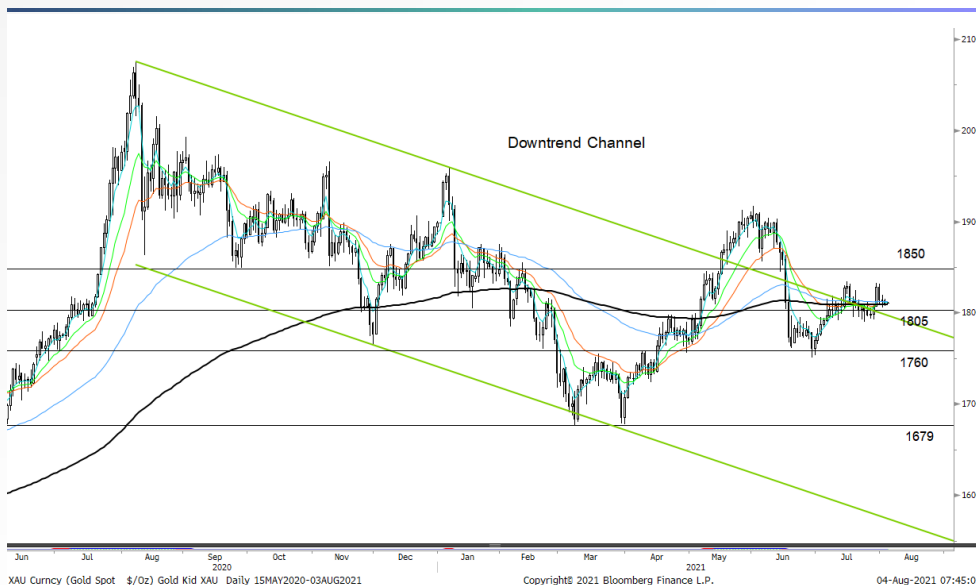
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ปรับลดลง 2.3 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,809.4 เหรียญฯ มีแรงกดดันจากการตีตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังสหรัฐเปิดเผยคำสั่งซื้อภาคโรงงานเดือน มิ.ย. ดีกว่าคาด หนุนให้ Dollar Index ยังยืนบริเวณ 92.07 จุด และตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดบวก 278.24 จุด ทำให้ทองคำลดความน่าสนใจโดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ ให้น้ำหนักไปที่การจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคเกษตรเป็นหลัก

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน ลดลง 80 บาท ปิดอยู่ที่ 28,420 บาท (1,809 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในกรอบ 1,810-1,811 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,350-28,650 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,800-1,830 เหรียญฯ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ Trading 28,280-28,750 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	-30	-0.11	11	310	2
GFV21	28,470	100	0.35	-	212	0
GFZ21	28,500	0	0.00	-	46	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,440	0	0.00	1,305	3,880	21
GF10V21	28,480	0	0.00	758	4,559	-102
GF10Z21	28,540	30	0.11	447	3,358	84

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 ตามมาด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่งยืนยันแรงซ็อกกลับเข้าหาทุน ประเมินกรอบ

การเคลื่อนไหวไว้ที่ 1805-1

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103		
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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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		

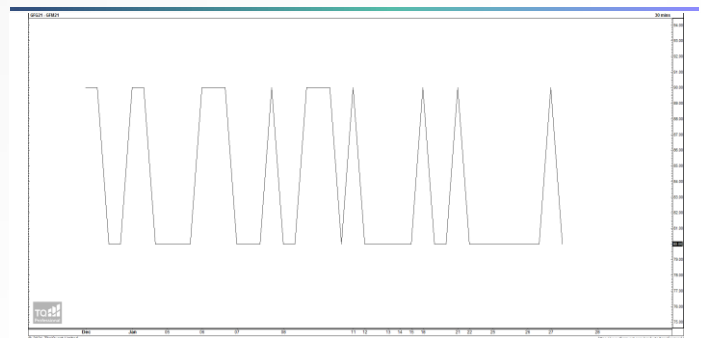
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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
future				
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
future				
28,690.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,640.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,590.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,540.00	100.0	1,000	(210)	790
28,490.00	50.0	500	(210)	290
28,440.00	0.0	-	(210)	(210)
28,390.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,340.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,290.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,240.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,190.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส