

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

5 สิงหาคม 2564



### SET50 Futures:

การเปิด Short S50U21 วานนี้ที่ 916 ล้านบาท ถูกปิดที่ทุน SET50 ที่ปรับขึ้นมาบริเวณแนวต้านสำคัญ และไม่มีปัจจัยพื้นฐานเชิงบวกหนุน น่าจะทำให้ปรับฐาน Trading S50U21 กรอบ 913 - 925 จุด และ Short ที่กรอบบน

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50U21P950 ที่ 35 จุด (SET50=930) เป้าทำกำไรที่ 48 จุด (SET50=917) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 ปรับตัวขึ้นมาใกล้แนวต้าน อาจทำให้เห็นแรงขายทำกำไรออกมา

### Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท โดยปัจจุบันขาดทุน 2.68% เป้าทำกำไร 49 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน แนวโน้มการทำกำไรที่อ่อนตัว อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้นได้ต่อเนื่อง

สถานะ Long GPSCU21 ทุน 77.30 บาท ปิดรับกำไร 35.71% แนะนำให้เปิด Long BGRIMU21 ที่บริเวณ 41 บาท เป้าทำกำไรที่ 43 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

### Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนค่อนข้างมาก แต่สุดท้ายยังอยู่ในกรอบที่คาดไว้ปัจจัยที่ติดตามเป็นเรื่อง Covid-19 ที่สร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจ Trading GFQ21 กรอบ 28360-28830 บาท (1800-1830\$) และเปิด Short ที่กรอบบน

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

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ 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

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐ เกตุเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	83,760	110,437	-26,677	-80,880	-50,556	117,329
Foreign	84,667	80,098	4,569	15,882	32,443	130,274
Retail	193,059	170,951	22,108	64,998	18,113	-247,603

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	34,562	31,836	2,726	1,361	-8,235	-12,964
Foreign	64,081	57,717	6,364	16,930	21,646	26,868
Retail	84,621	93,711	-9,090	-18,291	-13,411	-13,904

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	45,233	69,708	-24,475	-80,045	-43,318	97,857
Foreign	3,086	8,374	-5,288	-6,536	9,507	107,116
Retail	77,057	47,294	29,763	86,581	33,811	-204,973

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,737	2,651	1,086	-4,757	-2,205	-2,255
Foreign	14,445	13,709	736	-15,343	-7,379	-10,888
Retail	13,218	15,040	-1,822	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	32	246	-214	44	-254	-541
Foreign	121	153	-32	-257	-404	-378
Retail	2,798	2,552	246	213	658	919

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	149	115	34	135	324	3,011
Foreign	2,904	100	2,804	3,302	4,405	8,232
Retail	4,453	7,291	-2,838	-3,437	-4,729	-11,243

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

สินทรัพย์เสี่ยงโดยรวมอยู่ในภาวะพักตัวจากการรายดัชนีทางเศรษฐกิจที่แย่กว่าคาด เริ่มจากตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้พักตัว หลังจากการรายงานตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนเดือน ก.ค. ออกมา 3.3 แสนตำแหน่งต่ำกว่าคาด 6.95 แสนตำแหน่ง ด้านราคาน้ำมันดิบอ่อนตัวต่อเนื่องเป็นวันที่ 3 อีก 2.8% กดดันจากฝั่ง Supply หลังการรายงานสต็อกน้ำมันดิบโดย EIA เพิ่มขึ้น 3.6 ล้านบาร์เรล มากกว่าที่ตลาดคาดลดลง 3.1 ล้านบาร์เรล ส่วนปัจจัยในประเทศให้ความสนใจไปที่ผลการประชุม กนง. วานนี้มีมติ 4 ต่อ 2 ให้คงดอกเบี้ยไว้ที่ 0.5% พร้อมปรับลด GDP Growth ปีนี้ที่ 0.7%yoy จากเดิมคาดไว้ที่ 1.8%yoy จากผลกระทบของการระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ทั้งนี้เป็นที่น่าสังเกตว่าคณะกรรมการ 2 รายที่เสนอให้ลดดอกเบี้ยเพื่อพยุงเศรษฐกิจ ซึ่งถือว่าสวนทางกับนโยบายการเงินต่างประเทศที่เริ่มการดำเนินนโยบายการทางด้านดอกเบี้ยมีแต่ทรงตั้งถึงปรับขึ้น มองระยะสั้นเป็น Sentiment เชิงลบกดดันค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าเหนือ 33.00 บาท/usd ต่อไป ซึ่งเป็นปัจจัยจำกัดทิศทาง Fund Flow ที่จะไหลเข้าสู่ตลาดหุ้น และต้องไปอาศัยเม็ดเงินจากนักลงทุนในประเทศเป็นสำคัญ จึงคาด SET50 Index ยังแกว่งขึ้นได้จำกัดในกรอบ 917-930 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** การเปิดสถานะ Short S50U21 วานนี้ที่ 916 จุดถูกปิด Stop ที่ทุนช่วงบ่ายวานนี้ สำหรับวันนี้ปัจจัยแวดล้อมยังขาดแรงขับเคลื่อนทำให้การขึ้นจำกัด แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 913-925 จุดและ Short กรอบบน


**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.0 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้สลับมารอเปิด Long S50U21P950 ที่ 35 จุด (SET50=930) เป้าทำกำไรที่ 48 จุด (SET50=917) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังปรับขึ้นได้จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	917	930
S50U21	913	925

\*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	925.63	19.2168	10.47628

### 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	2.10	0.20	> 1002.1	0.00	2.10	8.26%	0.57	544	4218	15.44	0.08	36.96	0.1
S50U21C975	4.30	0.40	> 979.3	0.00	4.30	5.80%	2.03	565	5379	14.74	0.15	33.21	0.1
S50U21C950	8.80	0.90	> 958.8	0.00	8.80	3.58%	5.89	634	4507	14.15	0.28	29.02	0.0
S50U21C925	17.00	1.30	> 942	0.63	16.37	1.77%	14.04	822	2823	14.28	0.45	24.72	0.0
S50U21C900	32.00	2.30	> 932	25.63	6.37	0.69%	27.80	152	1038	15.13	0.64	18.52	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	82.20	-4.50	< 917.8	74.37	7.83	-0.85%	81.62	8	301	12.10	-0.95	-11.60	0.0
S50U21P975	60.00	-3.50	< 915	49.37	10.63	-1.15%	58.09	3	480	14.14	-0.84	-13.72	0.0
S50U21P950	39.80	-3.00	< 910.2	24.37	15.43	-1.67%	36.96	143	1461	13.08	-0.73	-17.49	0.0
S50U21P925	23.60	-2.60	< 901.4	0.00	23.60	-2.62%	20.11	403	3639	13.68	-0.54	-21.16	0.0
S50U21P900	13.60	-1.90	< 886.4	0.00	13.60	-4.24%	8.89	635	4098	15.12	-0.35	-23.42	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	925.63	3.27	0.35%	4/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	920.90	5.4	0.6%	42	272	0
S50U21	918.90	4.3	0.5%	164,700	327,159	-43
S50V21	918.30	3.8	0.4%	14	33	0
S50Z21	917.80	4.2	0.5%	14,975	36,438	0
S50H22	914.50	4.3	0.5%	2,083	8,515	0
S50M22	911.00	4.2	0.5%	1,450	2,783	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบวัน	สเปก Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถาบัน	83,579	110,076	-26,497	1,361	-12,864	0
ต่างชาติ	81,642	79,845	1,797	16,930	5,698	0
รายย่อย	185,808	161,108	24,700	-18,291	7,166	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

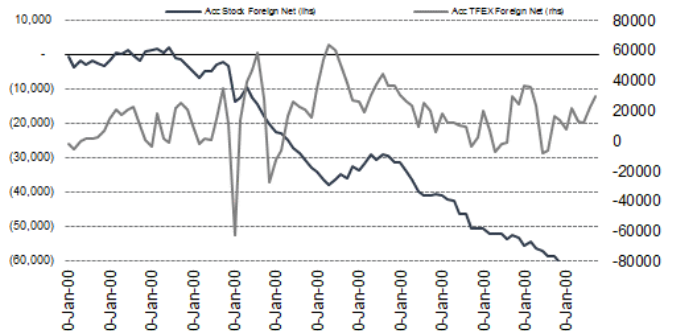
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก					
	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

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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

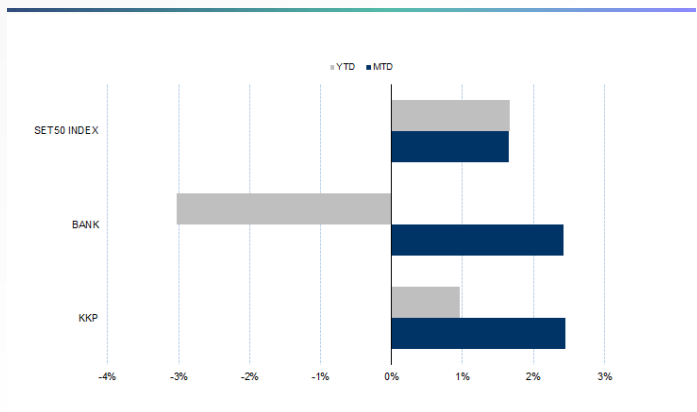
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท ปัจจุบันขาดทุน 2.68% 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	51.94	-0.31	180	1279	-80	11.46	12.92%	8.23	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 BGRIMU21

คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 2Q64 จะเพิ่มขึ้นราว 65.0%qoq มาอยู่ที่ 1.0 พันล้านบาท ส่วนกำไรปกติคาดว่าจะขึ้นทำระดับสูงสุดรายไตรมาสเป็นประวัติการณ์ โดยคาดว่าจะเพิ่ม 50.4%qoq มาอยู่ที่ 971.8 ล้านบาท หนุนจากรายได้ขายไฟฟ้าที่คาดว่าจะเติบโตราว 8.6%qoq มาอยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท จากการขายไฟฟ้าให้กับทางภาครัฐ (EGAT) ที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก ส่วนรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม (IU) คาดจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย นอกจากนี้รายได้ขายไฟฟ้าให้กับรัฐบาลเวียดนาม (EVN) คาดจะปรับตัวดีขึ้นจากปัญหาไฟฟ้าล้นระบบ (curtailment) ที่คาดว่าจะลดน้อยลง QoQ FV ปี 2564 เท่ากับ 52 บาท ภาพทางเทคนิค ฐานแนวรับที่ 39.00 บาทยังแกร่ง ส่งสัญญาณริบาว์นกลับ จากแท่งเทียนเริ่มยก Low ขึ้น จนล่าสุด Breakout เส้น EMA 10 วันได้ หักย่อมาบริเวณ 41.00 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าซื้อสะสม โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 43.00 บาท

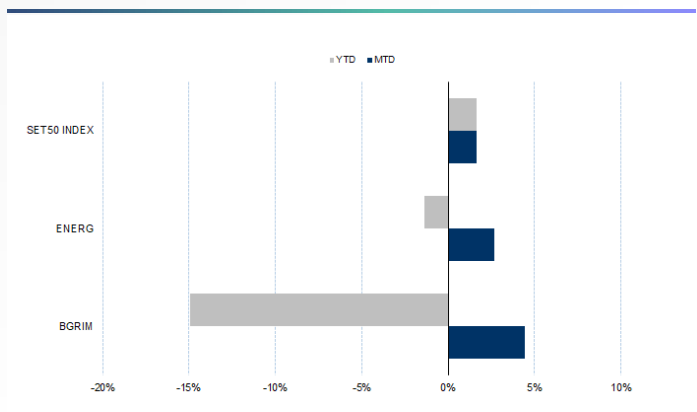
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BGRIMU21 บริเวณ 41.00 บาท เป้าทำกำไร 43.00 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BGRIMU21	41.56	0.31	574	7534	-220	6.66	26.06%	33.80	2.46	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

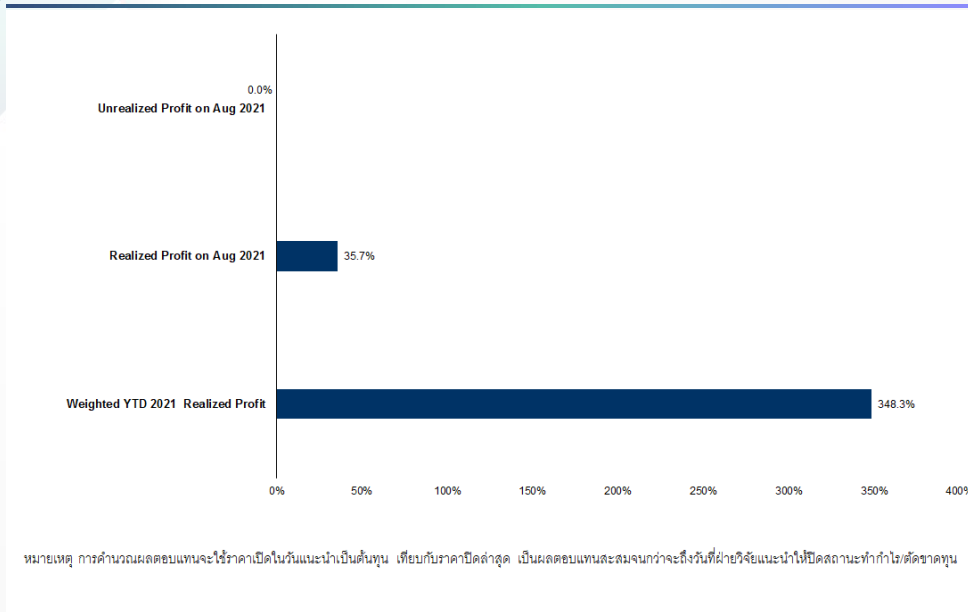
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	SIRIU21	1.19	0.01	36202	157599	12027	10.35	1.21	1.12
2	GUNKULU21	4.82	0.04	10848	121797	2570	17.97	4.98	4.81
3	AAVU21	2.25	0.03	2057	7644	-996	6.49	2.62	2.20
4	BCHU21	24.50	0.00	1984	10120	-576	19.54	24.64	22.92
5	GFPTU21	13.00	0.20	1705	6165	-703	7.83	13.46	11.86
6	CHGU21	4.16	0.04	1649	34658	1022	15.49	4.26	4.13
7	GPSCU21	81.00	-0.50	1433	2823	-181	9.28	82.71	77.48
8	TUU21	22.60	-0.10	1330	5669	-293	12.45	23.39	21.93
9	BANPUU21	11.24	-2.36	1242	13229	-789	16.27	11.62	11.02
10	BDMSU21	22.87	0.07	1113	8147	-497	13.64	23.04	22.12
11	BTSU21	8.59	0.04	1102	29136	1100	8.22	8.81	8.45
12	WHAU21	3.10	0.04	1020	28023	10	7.32	3.12	3.02
13	SUPERU21	0.93	0.01	1016	144559	1000	6.05	0.93	0.91
14	BECU21	13.11	-0.29	1012	10552	1008	18.56	13.67	12.76
15	LHU21	7.90	0.00	1005	3581	-999	10.94	8.05	7.85
16	STAU21	39.15	-0.10	820	12599	493	8.20	40.17	38.49
17	BPPU21	18.04	-0.06	703	4455	-97		18.05	17.59
18	HMPROU21	13.44	0.04	702	3470	200	8.40	13.87	12.98
19	JMTU21	43.99	-1.26	647	2524	-41		47.12	43.50
20	BCPGU21X	14.75	-0.45	610	4513	410	6.45	15.11	14.23

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



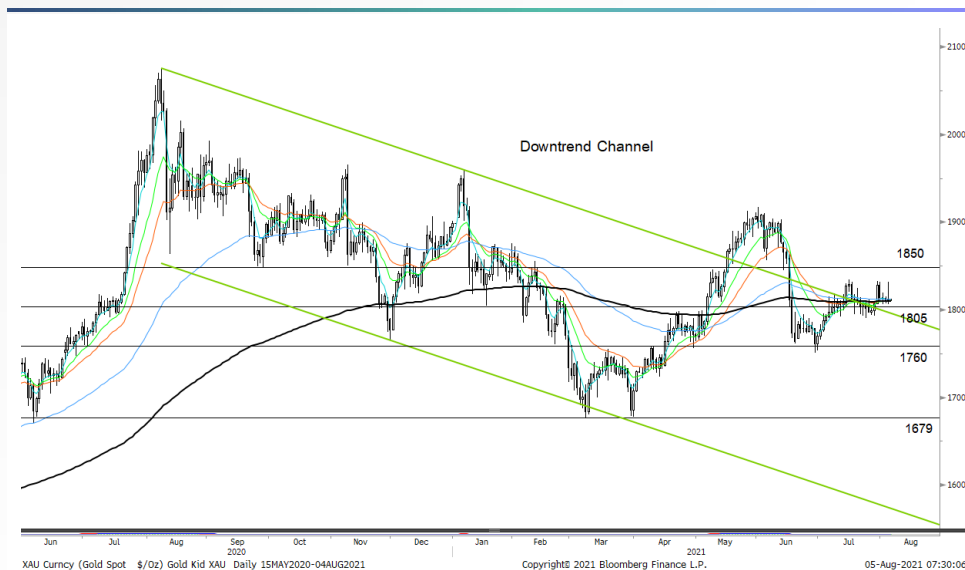
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,832 เหรียญฯ ก่อนลดช่วงบวกลงมาปิดที่ 1,811.4 เหรียญฯ ปรับขึ้นเพียง 1 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า มีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า แม้วานนี้สหรัฐรายงานตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนเดือน ก.ค. เพิ่มขึ้นต่ำกว่าคาดก็ตาม แต่ Dollar Index วานนี้ยังขยับขึ้น 0.23% ปิดอยู่ที่ 92.28 จุด โดยรอบสัปดาห์ นักลงทุนรอดิตตามตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ค. ที่จะเปิดเผยในวันศุกร์นี้ ซึ่งคาดจะสูงขึ้นจากเดือน มิ.ย. ที่ผ่านมา

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 100 บาท ปิดที่ 28,520 บาท (1,810 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,810 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,400-28,700 บาท ทิศทางค่าเงินดอลลาร์แข็งค่ากดดันต่อราคาทองคำให้แกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,800-1,830 เหรียญฯ ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ Trading 28,360-28,830 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFQ21 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	28,520	-50	-0.18	22	306	-4
GFV21	28,610	0	0.00	5	212	0
GF221	28,600	-20	-0.07	1	46	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,580	20	0.07	1,124	3,787	-93
GF10V21	28,640	30	0.10	682	4,369	-190
GF10Z21	28,650	0	0.00	426	3,417	59

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 ยืนเหนือแนวต้านบริเวณ \$1805 พร้อมทำจิ้งหะ

Higher Low ตามมาด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่งยืนยันแรงซื้อกลับเข้าหุ้มน ประเมินกรอบ

การเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

### ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	ลอนดา			Dollar Index				เซี่ยงไฮ้																
	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

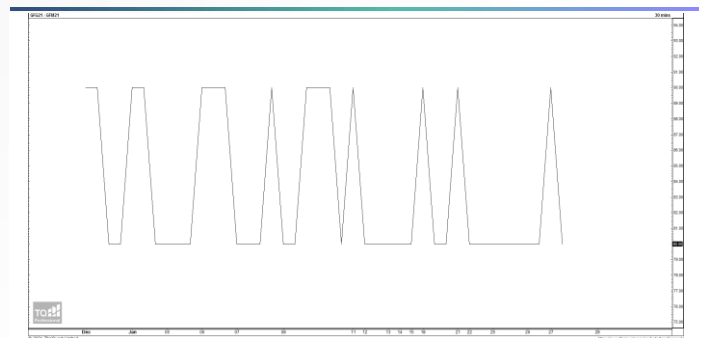
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD 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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,770.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,720.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,670.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,620.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,570.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,520.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,470.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,420.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,370.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,320.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,270.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,830.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,780.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,730.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,680.00	100.0	1,000	(210)	790
28,630.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,580.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,530.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,480.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,430.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,380.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,330.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส