

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

6 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

ความกังวลเรื่อง Covid-19 ทั่วโลกที่กลับมาสร้างความกังวลมากขึ้น และทิศทางค่าเงินบาทที่ยังอ่อนค่าต่อเนื่อง น่าจะทำให้ SET50 อยู่ในภาวะที่มี Upside จำกัด Trading S50U21 กรอบ 903 – 913 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50U21P925 ที่ 35 จุด (SET50=917) เป้าทำกำไรที่ 47 จุด (SET50=905) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 อยู่ในภาวะที่ผันผวนโดยมี Upside ที่ค่อนข้างจำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท โดยปัจจุบันมีกำไร 15.12% เป้าทำกำไร 49 บาท แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน แนวโน้มการทำกำไรที่อ่อนตัว อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้นได้ต่อเนื่อง

แนะนำให้เปิด Long BGRIMU21 ที่บริเวณ 41 บาท เป้าทำกำไรที่ 43 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับฐานมาเป็นระยะเวลานาน ขณะที่ผลประกอบการมีการเติบโตทำให้มีความน่าสนใจในเชิงของการลงทุน

Gold Futures:

แรงขายทำกำไรทำให้ราคาปรับลงมาอยู่ที่บริเวณ 1800\$ เชื่อว่าพัฒนาการของสถานการณ์ Covid-19 จะกำหนดทิศทางราคาทองคำ แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 28300-28780 บาท (1790-1820\$)

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

นวลพรรณ 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	156,319	115,527	40,792	14,115	-1,044	169,033
Foreign	129,312	161,241	-31,929	-27,360	-18,766	76,446
Retail	236,831	245,694	-8,863	13,245	19,810	-245,479

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	55,768	47,583	8,185	10,911	5,368	-3,610
Foreign	73,053	101,317	-28,264	-21,900	-20,344	-18,593
Retail	118,439	98,360	20,079	10,989	14,976	22,203

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	88,190	51,736	36,454	11,979	580	145,869
Foreign	10,375	10,482	-107	-5,395	13,090	106,400
Retail	57,816	94,163	-36,347	-6,584	-13,670	-252,269

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,703	11,586	-883	203	-3,682	-2,802
Foreign	45,539	49,047	-3,508	-2,772	-15,276	-15,083
Retail	44,611	40,220	4,391	2,569	18,958	17,885

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	239	454	-215	-429	-557	-1,049
Foreign	148	165	-17	-49	-300	-400
Retail	3,065	2,833	232	478	857	1,449

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	170	226	-56	-22	210	2,948
Foreign	194	228	-34	2,770	4,076	8,081
Retail	3,573	3,483	90	-2,748	-4,286	-11,029

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ราคาน้ำมันดิบวานนี้ปรับขึ้น 1.29% หนุนจากความตึงเครียดในตะวันออกที่สูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตามยังให้น้ำหนักกับการระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ในหลายประเทศ ยังเป็นปัจจัยจำกัดการขึ้นของราคาน้ำมันดิบ ส่วนผลบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานบ้านเราวันนี้ เชื่อว่ามีไม่มาก ขณะที่ความเสี่ยงในระยะถัดไปมองในส่วนของภาคการส่งออกที่เดิมมี ปัญหาจากการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์หนุนให้ค่าระวางอยู่ในระดับสูงกว่าภาวะปกติ ขณะที่ล่าสุดประเทศคู่ค้าสำคัญโดยเฉพาะสหรัฐฯ และจีนเผชิญกับการแพร่ระบาด COVID-19 สัปดาห์ที่ผ่านมาหากยึดเยื้อจนทำให้มีการยกระดับความเข้มงวดมาตรการอาจ ุด Demand ลดลง ส่วนด้าน Supply ยังคงต้องติดตามควบคู่ไปกับการระบาด COVID-19 ในประเทศว่าจะกระทบต่อการทำงานของผู้ผลิตหรือไม่ หากเกิดขึ้นมองเป็นอีกหนึ่ง ปัจจัยที่จะสร้าง Downside ต่อการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ ส่วนประเด็นอื่นๆให้ ความสนใจไปที่ทิศทาง Bond Yield 1 ปีของบ้านเราที่ปรับลง 0.47% ต่ำกว่าอัตรา ดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5% สะท้อนมุมมองของนักลงทุนต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยฯ ซึ่ง จะสร้างแรงกดดันต่อค่าเงินบาทให้มีทิศทางอ่อนค่าถือเป็นปัจจัยที่จำกัด Fund Flow ไหลเข้า ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมดังกล่าวคาด SET50 Index วันนี้แกว่งพักฐานในกรอบ 905- 917 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ความกังวลเรื่อง Covid-19 ที่ทั่วโลกที่กลับมาสร้างความกังวล มากขึ้น และทิศทางค่าเงินบาทที่ยังอ่อนค่าต่อเนื่อง น่าจะทำให้ SET50 อยู่ในภาวะที่มี Upside จำกัด Trading S50U21 กรอบ 903 – 913 จุด

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

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50U21P925 ที่ 35 จุด (SET50=917) เป้า ทำกำไรที่ 47 จุด (SET50=905) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 อยู่ในภาวะที่ผัน ผวนโดยมี Upside ที่ค่อนข้างจำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	905	917
S50U21	903	913

*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	911.53	19.2743	13.46266

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	1.40	-0.70	> 1001.4	0.00	1.40	9.86%	0.31	740	4379	16.14	0.06	38.09	0.1
S50U21C975	2.80	-1.50	> 977.8	0.00	2.80	7.27%	1.19	566	5422	15.35	0.11	35.63	0.1
S50U21C950	6.00	-2.80	> 956	0.00	6.00	4.88%	3.74	907	4509	14.93	0.21	31.40	0.0
S50U21C925	12.40	-4.60	> 937.4	0.00	12.40	2.84%	9.66	827	2976	14.51	0.36	26.10	0.0
S50U21C900	24.00	-8.00	> 924	11.53	12.47	1.37%	20.69	186	1150	15.41	0.54	20.62	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	95.00	12.80	< 905	88.47	6.53	-0.72%	93.18	3	298	16.98	-0.92	-9.68	0.0
S50U21P975	69.70	9.70	< 905.3	63.47	6.23	-0.68%	69.07	5	479	12.68	-0.92	-12.83	0.0
S50U21P950	48.80	9.00	< 901.2	38.47	10.33	-1.13%	46.63	59	1469	11.77	-0.85	-16.45	0.0
S50U21P925	30.00	6.40	< 895	13.47	16.53	-1.81%	27.57	551	3403	13.15	-0.65	-20.16	0.0
S50U21P900	16.70	3.10	< 883.3	0.00	16.70	-3.10%	13.61	1020	4090	13.81	-0.45	-24.06	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

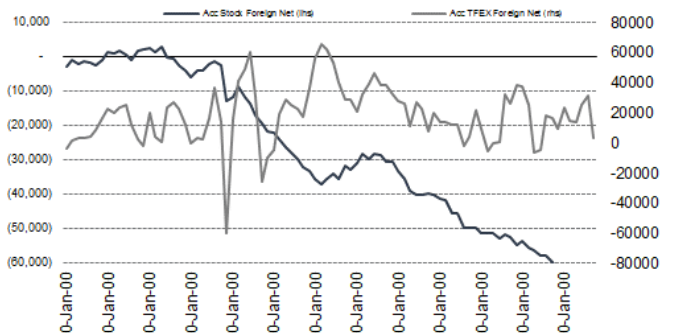
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	911.53	-14.10	-1.55%	5/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	909.40	-11.5	-1.3%	77	271	0
S50U21	907.20	-11.7	-1.3%	221,384	327,475	-43
S50V21	906.90	-11.4	-1.3%	30	41	0
S50Z21	906.30	-11.5	-1.3%	20,042	38,406	0
S50H22	903.30	-11.2	-1.2%	3,303	8,386	0
S50M22	899.90	-11.1	-1.2%	2,424	2,819	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.ส. Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	155,910	114,847	41,063	10,911	-8,141	0
ต่างชาติ	128,970	160,848	-31,878	-21,900	9,421	0
รายย่อย	230,193	239,378	-9,185	10,989	-1,280	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรีโกด - ชีรีโกล					
	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							
(ล้านบาท)	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

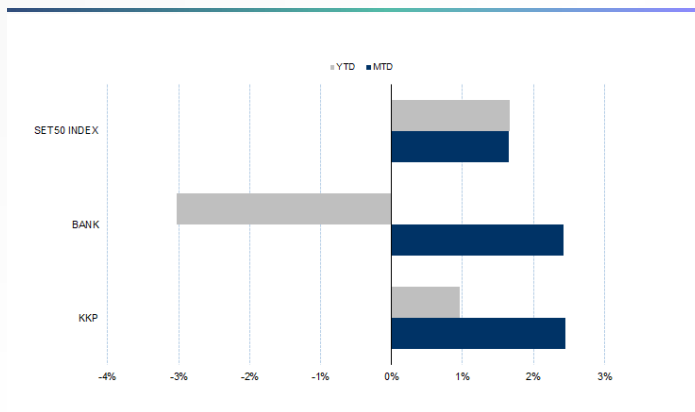
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท ปัจจุบันมีกำไร 15.12 % เป้าทำกำไร 49.00 บาท ตั้ง Stop Profit ที่ทุน

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

คาดการณ์กำไรสุทธิ งวด 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

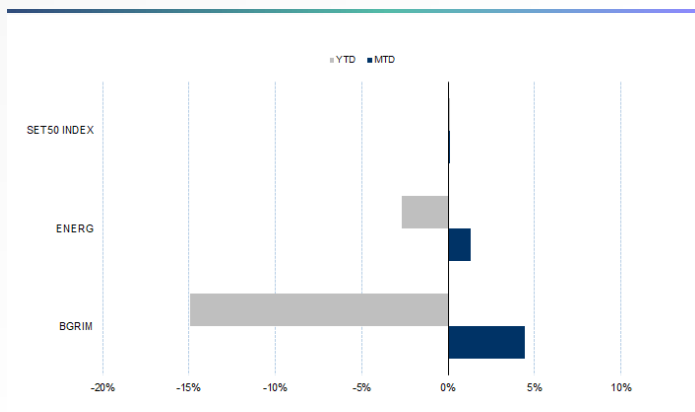
กลยุทธ์การลงทุน

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	41.50	0.25	707	7314	102	6.66	26.06%	33.80	2.46	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

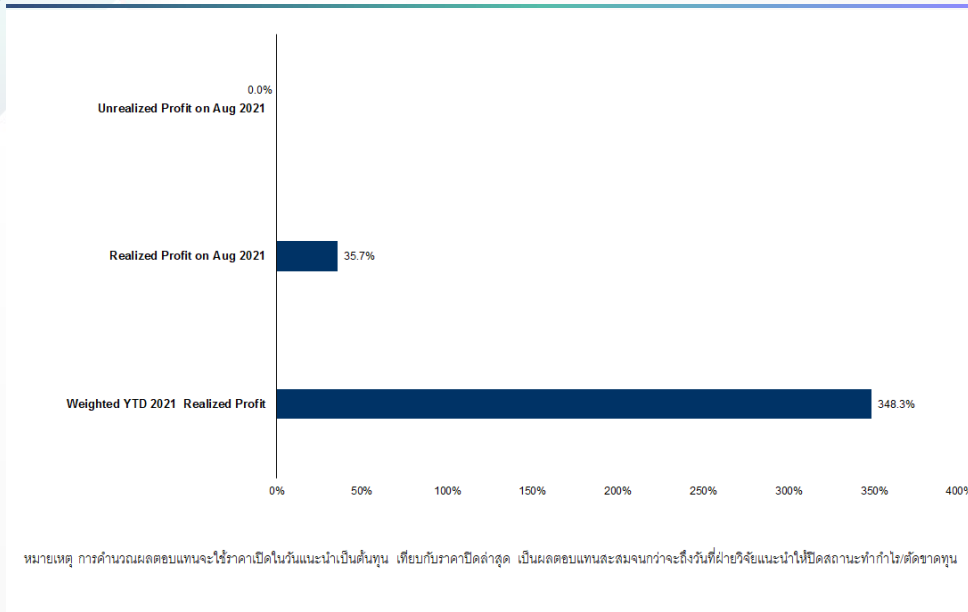
Technical Chart



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	0.02	37037	169626	-32980	10.26	1.20	1.14
2	GUNKULU21	4.82	0.04	11246	124367	1421	17.97	4.98	4.81
3	CHGU21	4.06	0.00	3821	35680	1611	15.26	4.13	3.99
4	MLU21	40.27	0.02	3068	4369	1261	9.81	40.97	38.66
5	BCHU21	24.35	-0.15	2280	9544	452	19.54	24.69	23.07
6	PSLU21	24.26	0.06	2152	3033	1388	22.74	24.67	20.81
7	BCPGU21X	15.16	0.26	1793	4923	-222	6.32	15.23	14.26
8	IRPCU21	3.60	0.06	1712	68264	1592	10.35	3.64	3.49
9	HMPROU21	12.94	-0.06	1425	3670	621	8.15	13.77	12.90
10	TTAU21	16.59	-0.01	1193	14669	-1012	39.71	16.78	15.17
11	CBGU21	139.65	0.15	1183	9393	-342	9.74	148.28	138.00
12	KCEU21	78.75	-0.50	1183	3390	-433	14.90	80.38	76.18
13	GPSCU21	79.30	0.05	1069	2642	46	9.03	82.89	77.64
14	BECU21	13.35	0.35	1043	11560	992	18.01	13.66	12.74
15	BANPUU21	11.20	-2.40	1041	12440	1008	16.27	11.53	11.00
16	EPGU21	12.39	-0.11	1027	4744	-1000	20.56	12.50	11.70
17	LHU21	7.80	-0.15	1020	2582	0	11.01	7.85	7.66
18	CKPU21	6.14	0.09	1010	7308	-1002	6.37	6.38	5.83
19	LPNU21	4.88	-0.02	833	6712	-792	7.16	4.97	4.84
20	ADVANCU21	173.10	-2.40	751	3617	70	12.90	177.32	171.79

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



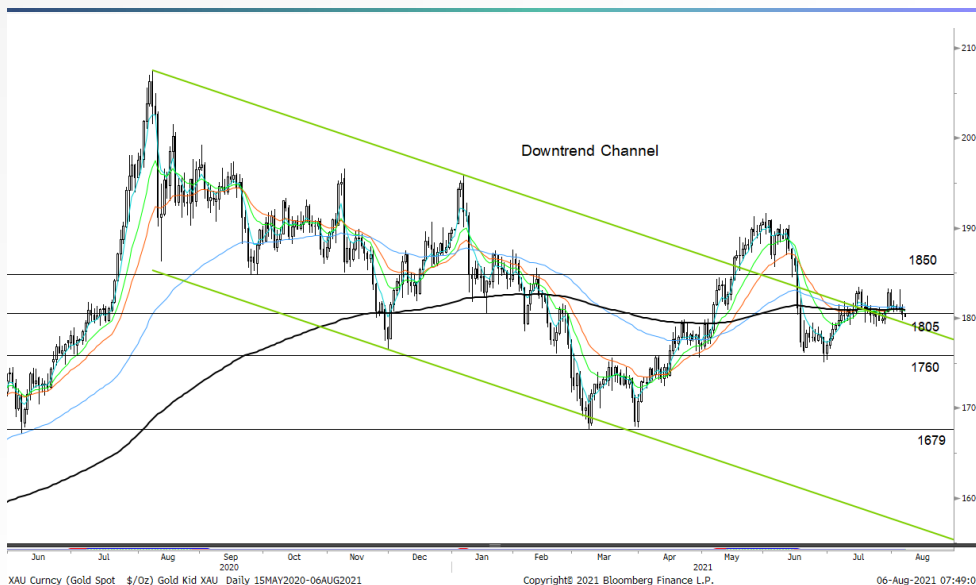
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 7.3 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,804 เหรียญฯ มีแรงกดดันจากการดีดตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 10 ปี และการลดถือครองทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนพุ่งขึ้น 271.58 จุด ขานรับการเปิดเผยข้อมูลจำนวนผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานลดลงในสัปดาห์ที่ผ่านมา และต่ำกว่าระดับ 3 ล้านคน นับตั้งแต่ มี.ค. 2563 นอกจากนี้นักลงทุนรอดูการเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตร และอัตราการว่างงานในคืนนี้

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 40 บาท ปิดที่ 28,560 บาท (1,806 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,802 เหรียญฯ ราคาทองคำ GFQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,350-28,700 บาท การดีดตัวขึ้นของ Bond Yield และตลาดหุ้นสหรัฐเมื่อคืน กดดันให้ราคาทองคำปรับลดลง แต่ยังคงอยู่ในกรอบที่วางไว้สำหรับวันนี้ เพื่อรอติดตามตัวเลขการจ้างงาน ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ลงทุน Trading บริเวณ 1,790-1,820 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,300-28,780 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	28,560	-70	-0.24	134	323	17
GFV21	28,580	-70	-0.24	21	220	8
GFZ21	28,620	-50	-0.17	37	49	3

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,570	-50	-0.17	5,062	4,248	461
GF10V21	28,600	-80	-0.28	2,967	5,179	810
GF10Z21	28,650	-50	-0.17	2,913	4,050	633

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 ตามมาด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่งยืนยันแรงซื้อกลับเข้าหุ้น ประเมินกรอบ

การเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←			อัลตรา	Dollar Index		เบซิงค่า		→			
	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	
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	

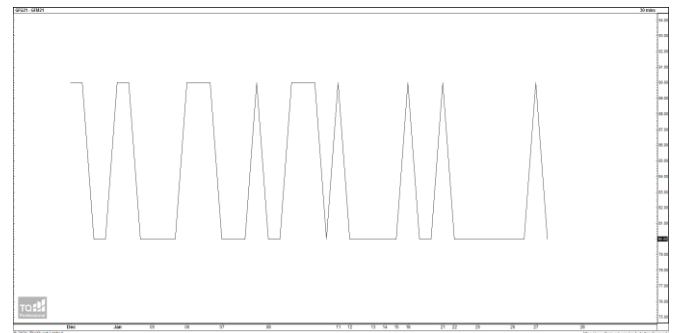
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,720	26,980	27,184	27,388	27,593	27,797
1,750	27,450	27,658	27,866	28,074	28,282
1,780	27,921	28,132	28,344	28,555	28,767
1,810	28,391	28,606	28,822	29,037	29,252
1,840	28,862	29,081	29,299	29,518	29,737
1,870	29,333	29,555	29,777	29,999	30,221
1,900	29,803	30,029	30,255	30,480	30,706
1,930	30,274	30,503	30,732	30,962	31,191
1,960	30,744	30,977	31,210	31,443	31,676

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

มีสกุลทูลรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,810.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,760.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,710.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,660.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,610.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,560.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,510.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,460.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,410.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,360.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,310.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

มีสกุลทูลรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,820.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,770.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,720.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,670.00	100.0	1,000	(210)	790
28,620.00	50.0	500	(210)	290
28,570.00	0.0	-	(210)	(210)
28,520.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,470.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,420.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,370.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,320.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส