

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

10 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

การเปิด Short S50U21 ที่ 905 จุด ถูก Cut Loss 4 จุด ยังเชื่อว่า SET50 อยู่ในภาวะที่มี Upside จำกัดแนะนำ Trading S50U21 กรอบ 905 – 917 จุด และเปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

สถานะ Long S50U21P925 ทุน 30 จุด ถูกปิดรับกำไร 3 จุด แนะนำรอเปิด Long S50U21P925 ที่ 21 จุด (SET50=925) เป้าทำกำไรที่ 36 จุด (SET50 = 910) Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท โดยปัจจุบันมีกำไร 6.72% เป้าทำกำไร 49 บาท แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน แนวโน้มการทำกำไรที่อ่อนตัว อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้นได้ต่อเนื่อง

แนะนำถือสถานะ Long BGRIMU21 ทุน 41 บาท ปัจจุบันมีกำไร 27% เป้าทำกำไรที่ 43 บาท Stop profit ที่ 41.50 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 10% ผลประกอบการที่มีการเติบโตทำให้มีความน่าสนใจสำหรับการลงทุน

Gold Futures:

USD แข็งค่าหลังตลาดเชื่อว่า Fed จะลดระดับนโยบายผ่อนคลายทางการเงินกดดันราคาทองคำ แต่ Downside เริ่มจำกัด Trading GFQ21 กรอบ 27360 – 27830 บาท (1720-1750\$) และเปิด Long ที่กรอบล่าง

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

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

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	94,705	121,323	-26,618	-46,014	-86,102	8,434
Foreign	151,403	118,520	32,883	20,595	4,548	62,856
Retail	211,078	217,343	-6,265	25,419	81,554	-71,290

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43,973	50,407	-6,434	-5,313	4,233	-18,347
Foreign	88,877	57,899	30,978	20,018	8,684	28,133
Retail	89,204	113,748	-24,544	-14,705	-12,917	-9,786

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	32,280	50,033	-17,753	-24,528	-68,119	19,325
Foreign	6,558	6,116	442	3,246	-3,397	51,635
Retail	56,956	39,645	17,311	21,282	71,516	-70,960

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	17,057	15,635	1,422	481	1,476	29
Foreign	55,558	54,254	1,304	-2,796	-3,866	-18,846
Retail	48,560	51,286	-2,726	2,315	2,390	18,817

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	194	307	-113	-204	-375	-1,299
Foreign	109	130	-21	-5	-279	219
Retail	3,046	2,912	134	209	654	1,080

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	245	267	-22	99	178	2,321
Foreign	301	121	180	134	3,402	7,634
Retail	5,314	5,472	-158	-233	-3,580	-9,955

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ปรับขึ้นแรง 13 จุด แต่เป็นที่น่าสนใจเหตุผลค่าการซื้อขายกลับเบาบางมากที่สุดในรอบ 3 วันทำการที่ 3.28 หมื่นล้านบาท ขณะที่แรงหนุนมาจากนักลงทุนสถาบันในประเทศที่ซื้อสุทธิ 2.38 พันล้านบาท ส่วนนักลงทุนกลุ่มอื่นๆขายสุทธิทั้งหมด โดยเฉพาะนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 436 ล้านบาท (ถือเป็นการขายต่อเนื่อง 4 วันทำการรวม 9.5 พันล้านบาท) ประเมินมูลค่าการซื้อขายที่ไม่สนับสนุนอีกทั้งแรงซื้อที่มาจากนักลงทุนเพียงกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งข้างต้น อาจทำให้การฟื้นตัวของ SET50 Index ยังขาดความต่อเนื่องประกอบกับปัจจัยแวดล้อมยังมีโอกาสที่จะถูกกดดันหลังจากราคาน้ำมันดิบวานนี้ปรับฐานแรง 2.35% จากความกังวลของฝั่ง Demand จากการระบอบ COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ที่ทำให้แนวโน้มผู้ติดเชื้อทั่วโลกกลับมาเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบกว่า 2 เดือน ส่วนปัจจัยในประเทศแม้มีสัญญาณบวกอ่อนๆจากจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่เริ่มทรงตัวโดยล่าสุดวันนี้ (10 ส.ค.) อยู่ที่ 1.98 หมื่นรายซึ่งน้อยกว่าจำนวนผู้หายป่วยกลับบ้านที่เพิ่มขึ้น 2.28 หมื่นราย แต่อย่างไรก็ตามอาจถูกหักล้างจากจำนวนผู้เสียชีวิตที่เพิ่มขึ้นระดับ All Time High 235 ราย ภายใต้อุปกรณ์แวดล้อมยังมีความไม่แน่นอนข้างต้นคาด SET50 Index แกว่งขึ้นได้จำกัดตามกรอบ 910 -925 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การเปิด Short S50U21 ที่ 905 จุด ถูก Cut Loss 4 จุด ยังเชื่อว่า SET50 อยู่ในภาวะที่มี Upside จำกัด แนะนำ Trading S50U21 กรอบ 905 – 917 จุด และ เปิด Short ที่กรอบบน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.8 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50U21P925 ทุน 30 จุด ถูกปิดรับกำไร 3 จุด แนะนำ รอเปิด Long S50U21P925 ที่ 21 จุด (SET50=925) เป้าทำกำไรที่ 36 จุด (SET50 = 910) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	910	925
S50U21	905	917

*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	921.51	19.30067	14.91989

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	1.50	0.30	> 1001.5	0.00	1.50	8.68%	0.48	289	4557	16.12	0.07	43.42	0.1
S50U21C975	3.30	1.00	> 978.3	0.00	3.30	6.16%	1.74	549	5660	15.09	0.13	37.10	0.1
S50U21C950	6.90	1.90	> 956.9	0.00	6.90	3.84%	5.15	771	4441	14.34	0.24	32.71	0.0
S50U21C925	14.80	4.60	> 939.8	0.00	14.80	1.98%	12.52	870	3139	14.60	0.42	26.42	0.0
S50U21C900	28.50	7.90	> 928.5	21.51	6.99	0.76%	25.34	417	1475	15.82	0.61	19.81	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	85.30	-15.70	< 914.7	78.49	6.81	-0.74%	85.56	4	301	11.42	-0.97	-11.39	0.0
S50U21P975	62.60	-15.70	< 912.4	53.49	9.11	-0.99%	61.83	17	481	13.69	-0.88	-13.72	0.0
S50U21P950	42.00	-12.50	< 908	28.49	13.51	-1.47%	40.25	59	1481	13.97	-0.75	-17.03	0.0
S50U21P925	25.00	-10.00	< 900	3.49	21.51	-2.33%	22.63	320	3493	14.22	-0.57	-21.10	0.0
S50U21P900	14.00	-6.00	< 886	0.00	14.00	-3.85%	10.46	1182	4025	14.88	-0.37	-24.00	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

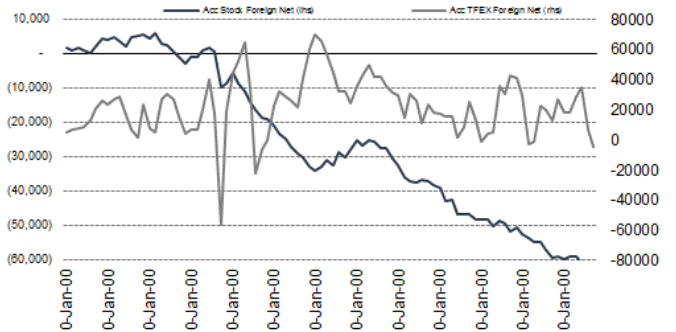
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	921.51	13.01	1.41%	9/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	918.30	14.2	1.5%	27	146	0
S50U21	914.70	14.3	1.6%	197,826	339,980	-43
S50V21	914.50	13.0	1.4%	43	46	0
S50Z21	913.90	14.3	1.6%	19,443	38,044	0
S50H22	910.40	14.0	1.5%	2,533	8,734	0
S50M22	907.10	14.0	1.5%	2,182	2,919	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา				สเปก Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	94,266	120,749	-26,483	-5,313	-3,785	0
ต่างชาติ	150,993	118,269	32,724	20,018	4,401	0
รายย่อย	202,718	208,959	-6,241	-14,705	-616	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียีกัล - ซีรียีกัล						
	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	(ค่า)	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

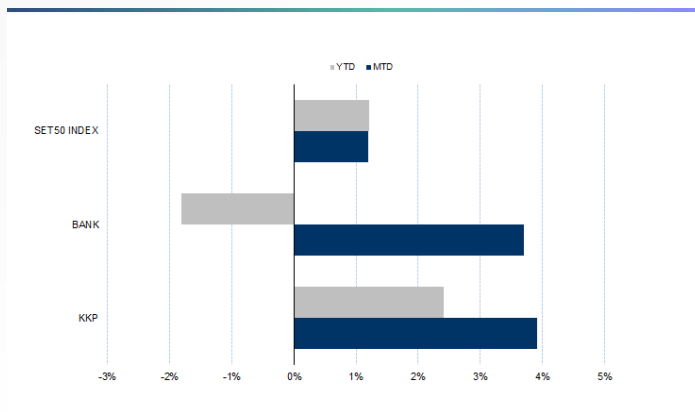
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.72 % 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	51.92	-1.08	61	1259	-61	11.62	11.32%	8.35	0.90	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

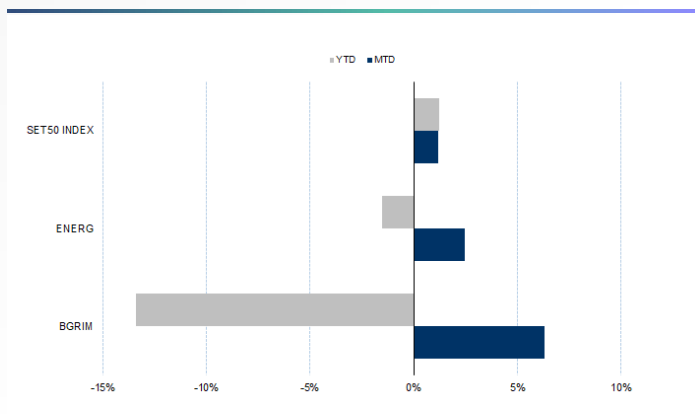
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BGRIMU21 ทุน 41.00 บาท ปัจจุบันกำไร 27% เป้าทำกำไร 43.00 บาท Lock กำไร 10% ที่ 41.50 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BGRIMU21	42.20	0.20	263	7516	-44	6.78	23.81%	34.41	2.50	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

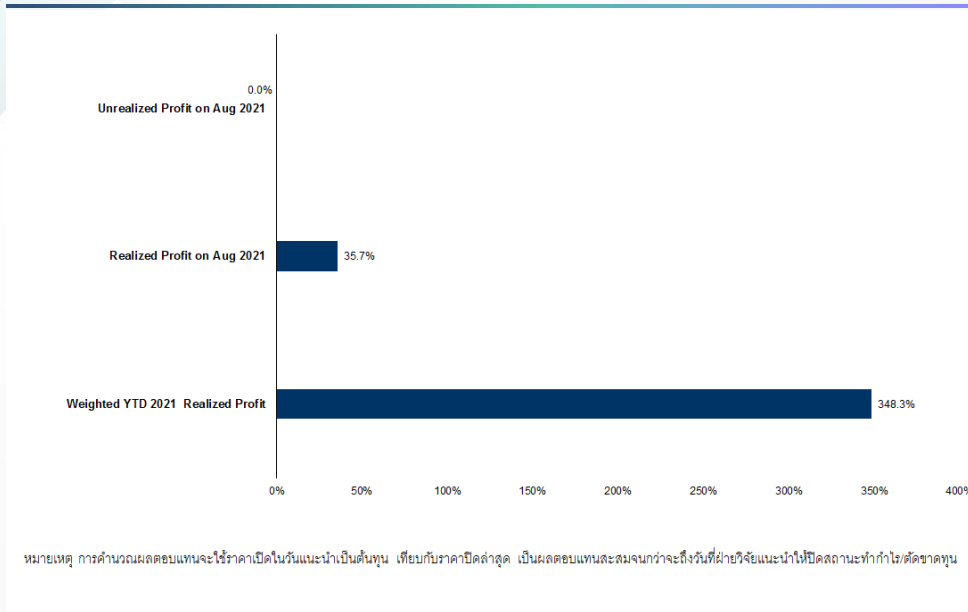
Technical Chart



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	BANPUU21	11.25	-2.45	4682	12439	4431	16.39	11.57	11.05
2	TUU21	22.14	0.24	2862	8639	1145	12.01	22.22	21.74
3	PSLU21	22.12	0.02	2403	4909	1029	20.77	25.04	21.14
4	THCOMU21	11.75	0.05	2269	7483	1207	8.80	11.77	11.05
5	GPSCU21	80.75	0.50	2089	3233	894	9.14	83.00	78.18
6	SIRIU21	1.17	0.00	2043	139587	1993	10.26	1.19	1.15
7	BCHU21	24.00	0.20	1825	7787	-1405	18.98	24.68	23.05
8	BPPU21	18.54	-0.06	1812	4362	804		18.60	17.64
9	WHAU21	3.08	0.00	1779	27567	1751	7.37	3.11	3.02
10	IRPCU21	3.56	0.02	1686	71429	-1436	10.35	3.62	3.48
11	CHGU21	4.06	0.02	1559	35960	-595	15.19	4.11	3.98
12	KTBU21	10.70	0.00	1355	8896	-1322	11.73	10.83	10.44
13	BEMU21	7.87	0.12	1239	21521	-1015	10.73	7.90	7.64
14	BLANDU21	1.03	0.00	1001	127362	0	9.04	1.07	1.01
15	SAWADU21	67.40	-0.10	929	5441	19	9.40	67.59	62.92
16	BDMSU21	22.27	-0.13	901	7948	299	13.40	22.84	22.02
17	VGIU21	5.86	0.06	766	12942	-757	4.63	5.88	5.67
18	BCPGU21X	14.70	-0.10	729	5206	-272	6.28	15.34	14.34
19	CPALLU21	58.04	0.29	697	3708	-498	13.10	59.51	57.40
20	GUNKULU21	4.81	0.01	608	118106	-472	18.05	4.81	4.66

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



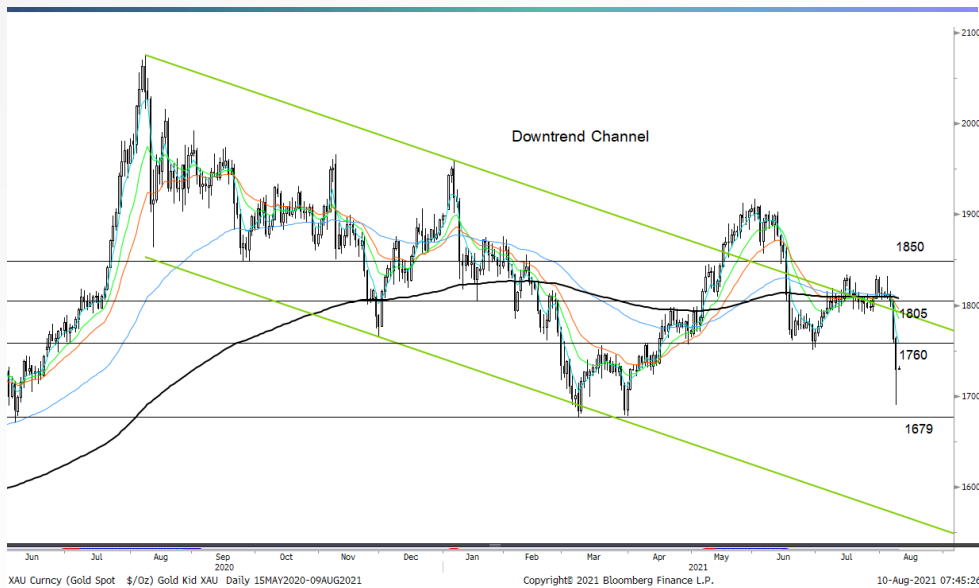
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลงแรงเป็นวันที่ 2 อีก 33 เหรียญฯ หรือ 1.9% ปิดที่ 1,729.6 เหรียญฯ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานเดือน มิ.ย. สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ยิ่งตอกย้ำคาดการณ์ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจพิจารณาขึ้นดอกเบี้ย และลดวงเงินในมาตรการ QE หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า และ Dollar Index ขยับขึ้น 0.2% ปิดบริเวณ 92.97 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานเงินเฟ้อ หรือดัชนี CPI รวมถึง PPI และ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFAQ21 เมื่อคืน ร่วงลงแรงตามตลาดโลกรวม 470 บาท ปิดที่ 27,570 บาท (1,733 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,731 เหรียญฯ คาดราคา GFAQ21 วันนี้จะมาในกรอบ 27,400-27,700 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ผันผวน ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,720-1,750 เหรียญฯ หรือ 27,360-27,830 บาท แต่หากราคาลงมาแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิด Long GFAQ21 จากคาดหวังการ Rebound ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนด 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	27,570	-150	-0.54	231	296	-27
GFV21	27,630	-110	-0.40	135	170	-50
GF221	27,640	-160	-0.58	77	58	8

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,590	-160	-0.58	7,099	4,099	-89
GF10V21	27,630	-170	-0.61	5,856	5,030	-550
GF10Z21	27,660	-200	-0.72	3,804	4,807	294

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 เกิดสัญญาณ Double Top ปรับฐานแรงหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ \$1760 และแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้การเปิด Downside ทั้งนี้ ประเมินกรอบราคาเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1679-1760\$

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←			อลันค่า		Dollar Index		แข็งค่า		→		
	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	

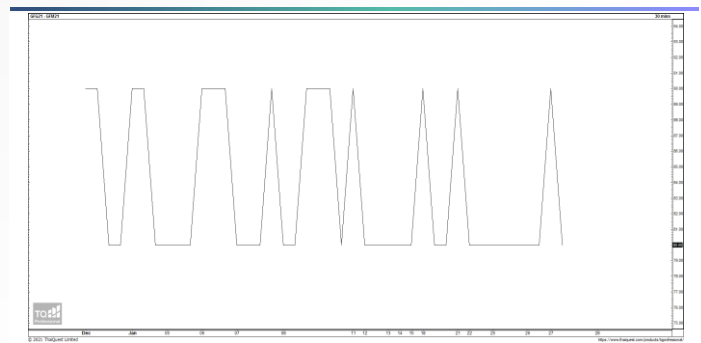
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,700	26,666	26,868	27,070	27,272	27,474
1,730	27,137	27,342	27,548	27,753	27,959
1,760	27,607	27,816	28,025	28,235	28,444
1,790	28,078	28,290	28,503	28,716	28,928
1,820	28,548	28,765	28,981	29,197	29,413
1,850	29,019	29,239	29,458	29,678	29,898
1,880	29,489	29,713	29,936	30,160	30,383
1,910	29,960	30,187	30,414	30,641	30,868
1,940	30,431	30,661	30,892	31,122	31,353

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,820.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,770.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,720.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,670.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,620.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,570.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,520.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,470.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,420.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,370.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,320.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,840.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,790.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,740.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,690.00	100.0	1,000	(210)	790
27,640.00	50.0	500	(210)	290
27,590.00	0.0	-	(210)	(210)
27,540.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,490.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,440.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,390.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,340.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส