

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

11 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

เปิด Short S50U21 ได้ที่ 918 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.5 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 905 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน คาดว่า SET50 อยู่ในภาวะผันผวนต่อเนื่องโดยปัจจัยในประเทศหลายเรื่องเป็นแรงกดดัน

SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50U21P925 ที่ 21 จุด (SET50=925) เป้าทำกำไรที่ 36 จุด (SET50 = 910) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 น่าจะปรับฐาน โดยที่ Downside เปิดกว้างกว่า Upside

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท โดยปัจจุบันมีกำไรเล็กน้อย เป้าทำกำไร 49 บาท แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน แนวโน้มการทำกำไรที่อ่อนตัว อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้นได้ต่อเนื่อง

สถานะ Long BGRIMU21 ทุน 41 บาท ปิดรับกำไร 45% แนะนำเปิด Long BAMU21 ที่ 17.20 บาท เป้าทำกำไร 17.80 บาท และ Cut Loss 0.30 บาท จากทุน คาดกำไร 2Q64 จะโดดเด่น หนุนราคาหุ้น

Gold Futures:

USD ยังแข็งค่าต่อเนื่อง โดยยังต้องรอดูทิศทางตัวเลขเงินเฟ้อ สหรัฐฯ อาจนำมา ซึ่งความกังวลการลดระดับนโยบายการเงินผ่อนคลายของ Fed ในระยะต่อไป Trading GFQ21 กรอบ 27360 – 27830 บาท (1720-1750\$)

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



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 พันพานิชกิจ
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	126,939	92,803	34,136	7,518	2,237	39,029
Foreign	103,166	102,677	489	33,372	-6,276	29,448
Retail	189,550	224,175	-34,625	-40,890	4,039	-68,477

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35,375	30,525	4,850	-1,584	10,448	-6,011
Foreign	72,987	61,682	11,305	42,283	9,423	34,143
Retail	88,810	104,965	-16,155	-40,699	-19,871	-28,132

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	80,428	54,281	26,147	8,394	13,598	34,702
Foreign	9,459	18,259	-8,800	-8,358	-10,949	8,672
Retail	70,259	87,606	-17,347	-36	-2,649	-43,374

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,604	7,592	12	1,434	696	41
Foreign	20,260	22,525	-2,265	-961	-7,833	-21,111
Retail	22,776	20,523	2,253	-473	7,137	21,070

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	154	92	62	-51	-571	-1,812
Foreign	130	99	31	10	-23	391
Retail	2,397	2,490	-93	41	594	1,421

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	215	79	136	114	213	2,514
Foreign	316	111	205	385	3,109	7,338
Retail	2,892	3,233	-341	-499	-3,322	-9,852

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมต่างประเทศมีน้ำหนักในทางบวกจากวุฒิสภาสหรัฐฯผ่านแผนกระตุ้นเศรษฐกิจด้านโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 1 ล้านล้านเหรียญฯ ซึ่งลำดับเตรียมส่งไปที่สภาผู้แทนราษฎรเพื่อพิจารณา ความคืบหน้าดัชนีหุ้นดัชนี Dow Jones และ S&P500 ขึ้นทำระดับ All Time High และหุ้นราคาน้ำมันดิบปรับขึ้น 2.3% แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าความกังวลต่อการลดระดับการผ่อนคลายนโยบายการเงินของ FED ในระยะถัดไป อาจเป็นปัจจัยทำให้การปรับขึ้นอาจขาดความต่อเนื่อง (วันนี้ติดตามการรายงานเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ก.ค. ซึ่งตลาดคาดว่าขยายตัว 5.3 %yoy) ส่วนปัจจัยในประเทศยังมีน้ำหนักในทางลบจากการเมืองนอกสภาที่เริ่มเห็นความร้อนแรง ส่วนสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศหากอ้างอิงจากการประเมินสถานการณ์ของสาธารณสุขและศิริราชเชื่อว่าแนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อในประเทศยังไม่ผ่านจุด Peak ซึ่งอาจทำให้ความกังวลต่อการแพร่ระบาดกลับมาได้อีกครั้ง ด้าน Fund Flow เชื่อว่าเม็ดเงินจากนักลงทุนต่างชาติจะยังไม่ไหลเข้าจากข้อจำกัดของทิศทางเงินบาทที่ยังมีแนวโน้มอ่อนค่ารวมถึงความเสี่ยงที่ตลาดหุ้นบ้านเราจะถูกปรับลดน้ำหนักจากดัชนี MSCI ซึ่งจะรู้ผลวันพรุ่งนี้ (12 ส.ค.) ซึ่งเป็นวันปิดทำการซื้อขาย ทำให้นักลงทุนส่วนหนึ่งชะลอการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง สภาพแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งพักตัวในกรอบ 910-925 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ความร้อนแรงทางการเมืองนอกสภา การระบาด COVID-19 ในประเทศยังเป็นปัจจัยจำกัดการขึ้น แนะนำถือสถานะ Short S50U21 ที่วานนี้เปิดได้ที่ 918 จุด ปัจจุบันกำไร 4.5 จุด เป้าทำกำไร 905 จุดและเลื่อน Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน


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: 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	922.27	19.30018	14.50448

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	-0.10	> 1001.4	0.00	1.40	8.58%	0.34	203	4636	15.92	0.06	40.15	0.1
S50U21C975	3.00	-0.30	> 978	0.00	3.00	6.04%	1.36	461	6041	14.86	0.12	37.58	0.1
S50U21C950	6.40	-0.50	> 956.4	0.00	6.40	3.70%	4.37	493	4474	14.14	0.23	33.51	0.0
S50U21C925	13.40	-1.40	> 938.4	0.00	13.40	1.75%	11.28	633	3175	13.86	0.41	28.17	0.0
S50U21C900	27.90	-0.60	> 927.9	22.27	5.63	0.61%	23.79	499	1674	14.54	0.61	20.20	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	86.60	1.30	< 913.4	77.73	8.87	-0.96%	86.81	2	301	19.14	-0.87	-10.08	0.0
S50U21P975	64.10	1.50	< 910.9	52.73	11.37	-1.23%	62.85	12	482	14.63	-0.87	-13.19	0.0
S50U21P950	43.00	1.00	< 907	27.73	15.27	-1.66%	40.87	32	1487	13.18	-0.78	-17.28	0.0
S50U21P925	25.10	0.10	< 899.9	2.73	22.37	-2.43%	22.79	296	3666	13.77	-0.58	-21.42	0.0
S50U21P900	13.70	-0.30	< 886.3	0.00	13.70	-3.90%	10.32	597	4324	14.74	-0.38	-24.85	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

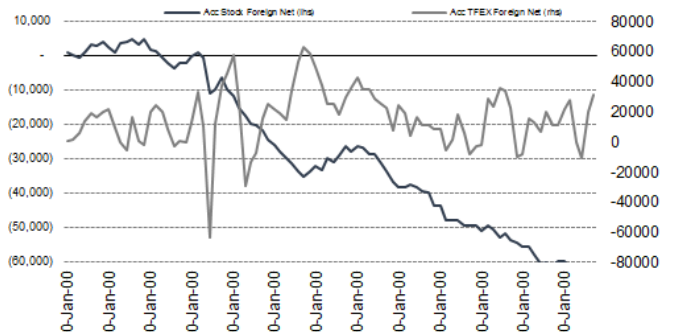
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	922.27	0.76	0.08%	10/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	920.00	1.7	0.2%	32	149	0
S50U21	913.50	-1.2	-0.1%	176,142	334,128	-43
S50V21	917.40	2.9	0.3%	24	58	0
S50Z21	912.50	-1.4	-0.2%	15,409	37,170	0
S50H22	909.00	-1.4	-0.2%	3,000	8,797	0
S50M22	906.00	-1.1	-0.1%	2,565	3,511	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	126,570	92,632	33,938	-1,584	-651	0
ต่างชาติ	102,720	102,467	253	42,283	18,116	0
รายย่อย	184,261	218,452	-34,191	-40,639	-17,465	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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

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 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

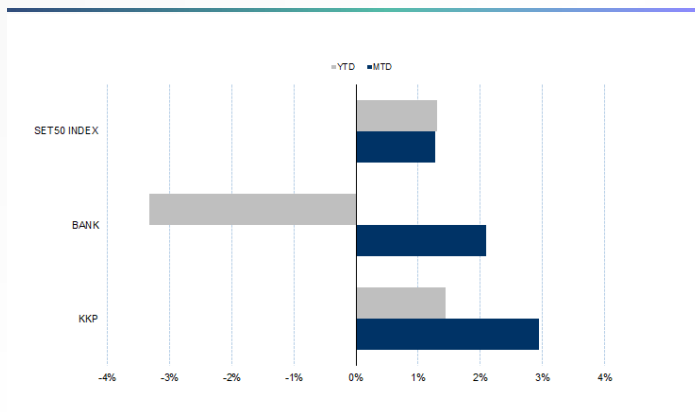
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท 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	52.23	-0.27	61	1259	-61	11.51	12.38%	8.27	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 BAMU21

คาดการณ์ราคาหุ้นงวด 2Q64 จะฟื้นตัวโดดเด่น ทั้ง QoQ และ YoY จากแนวโน้มการจัดเก็บเงิน
สดได้มากขึ้น จากการรับชำระเงินค้างงวดก่อนที่ 2 ราว 450 ล้านบาท (ลูกค้าแบ่งชำระ 2
งวด) ของ NPAs ก้อนใหญ่ที่ขายไปแล้วใน 4Q63 ราคาหุ้นปรับฐานไปกว่า 16% ในรอบ 2
เดือน จนมีค่า PBV เพียง 1.3 เท่า มีส่วนลดจาก PBV ย้อนหลังตั้งแต่เข้า SET ถึง 2 SD
สะท้อนความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิดและธุรกิจจะล่อตัวไปมากแล้ว

ภาพทางเทคนิค จังหวะฟื้นตัว กลับมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน พร้อมแท่งเทียนเริ่มทำ
จังหวะ High Low ขณะที่ MACD และ RSI เกิดสัญญาณ Bullish Divergence บ่งชี้การ
เปลี่ยนแนวโน้มเป็นรอบการขึ้น ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปที่ 17.80 บาท

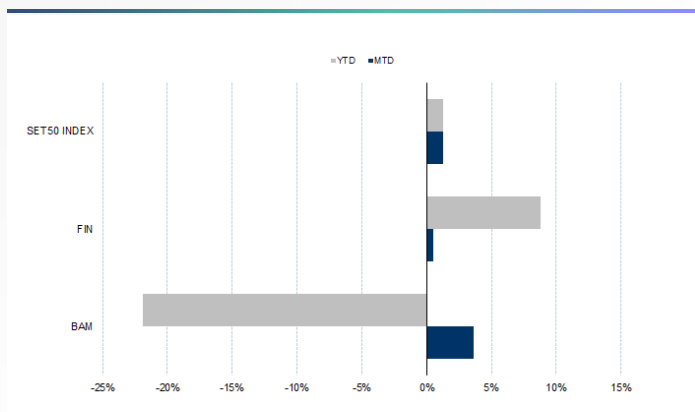
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BAMU21 บริเวณ 17.20 บาท เป้าทำกำไร 17.80 บาท Cut loss 0.30 บาท
จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BAMU21	17.39	0.29	644	4767	-192		34.50%	20.80	1.32	44.35%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

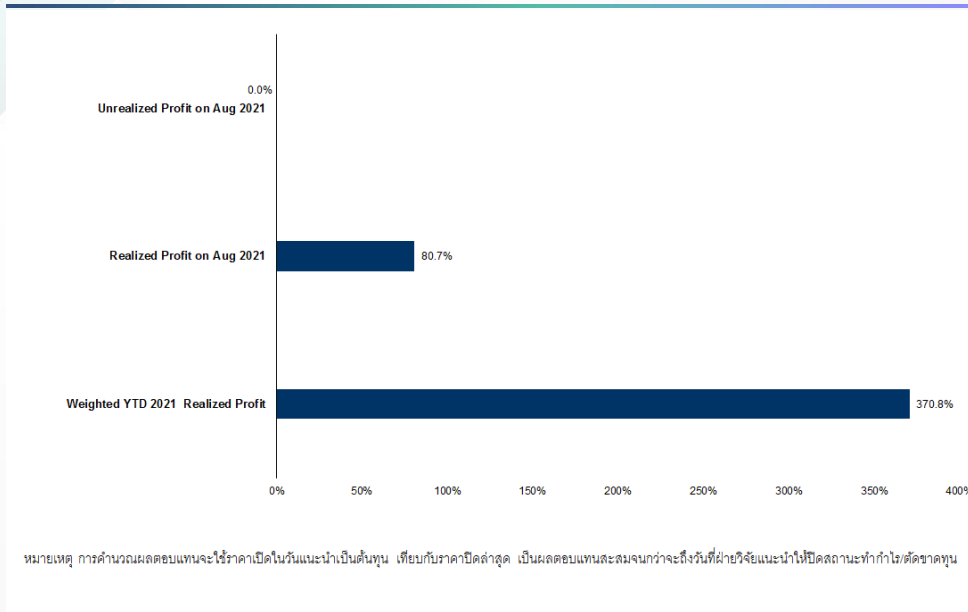
DERIVATIVES TALK

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	BANPUU21	11.34	-2.26	4682	12439	4431	16.27	11.57	11.09
2	TUU21	21.99	-0.11	2862	8639	1145	12.12	22.23	21.76
3	PSLU21	22.95	-0.05	2403	4909	1029	21.62	25.22	21.29
4	THCOMU21	11.69	0.29	2269	7483	1207	8.57	11.85	11.08
5	GPSCU21	79.50	0.25	2089	3233	894	9.03	82.57	78.54
6	SIRIU21	1.18	0.00	2043	139587	1993	10.35	1.19	1.15
7	BCHU21	23.92	0.02	1825	7787	-1405	19.06	24.65	22.99
8	BPPU21	18.62	0.12	1812	4362	804		18.45	17.69
9	WHAU21	3.09	0.03	1779	27567	1751	7.32	3.11	3.02
10	IRPCU21	3.60	0.00	1686	71429	-1436	10.53	3.62	3.48
11	CHGU21	4.04	0.06	1559	35960	-595	14.96	4.10	3.98
12	KTBU21	10.48	0.08	1355	8896	-1322	11.40	10.83	10.45
13	BEMU21	7.95	0.00	1239	21521	-1015	11.01	8.16	7.90
14	BLANDU21	1.05	0.03	1001	127362	0	8.95	1.07	1.01
15	SAWADU21	66.00	-0.50	929	5441	19	9.26	67.47	62.77
16	BDMSU21	22.50	0.00	901	7948	299	13.46	22.77	22.13
17	VGIU21	5.91	0.06	766	12942	-757	4.67	5.92	5.68
18	BCPGU21X	14.70	-0.10	729	5206	-272	6.28	15.36	14.39
19	CPALLU21	58.18	0.18	697	3708	-498	13.16	59.39	57.27
20	GUNKULU21	4.81	0.01	608	118106	-472	18.05	4.82	4.66

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



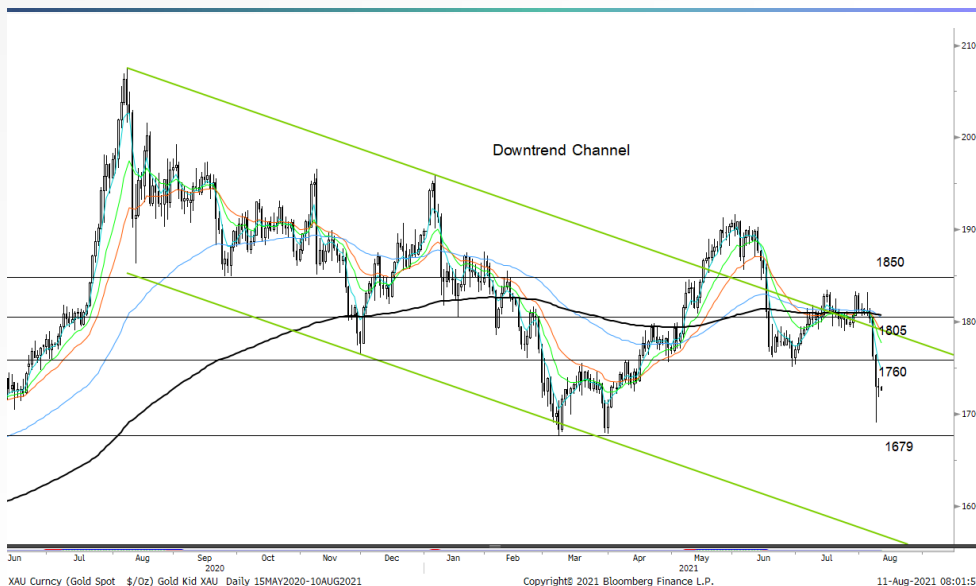
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 1 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,728 เหรียญฯ มีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าต่อเนื่อง ขานรับข่าววุฒิสภาสหรัฐลงมติผ่านร่างกฎหมายการใช้จ่ายด้านโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 1 ล้านล้านดอลลาร์ เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการสร้างงานในสหรัฐ หนุนให้ Dollar Index วานนี้ขยับขึ้นมาปิดที่ 93.07 จุด ขณะที่ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐทำ New High ปิดบวก 162.82 จุด ทำให้นักลงทุนลดความต้องการถือครองทองคำลง โดยวันนี้ ทางสหรัฐจะเปิดเผยตัวเลข CPI และ PPI ขณะที่รอบสัปดาห์ ต้องติดตามจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน ลดลง 50 บาท ปิดที่ 27,520 บาท (1,731 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,726 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้จะมาในกรอบ 27,350-27,700 บาท ทิศทางค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า ยังกดดันต่อราคาทองคำ และแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,720-1,750 เหรียญฯ จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading 27,360-27,830 บาท ทั้งนี้ให้นักลงทุนควรกำหนด 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	27,520	-50	-0.18	50	296	0
GFV21	27,500	-90	-0.33	21	165	-5
GFZ21	27,670	60	0.22	19	68	10

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,570	30	0.11	3,194	4,082	-17
GF10V21	27,620	20	0.07	3,304	4,742	-288
GF10Z21	27,660	30	0.11	4,952	4,811	4

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)

	←			Dollar Index				→			
	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

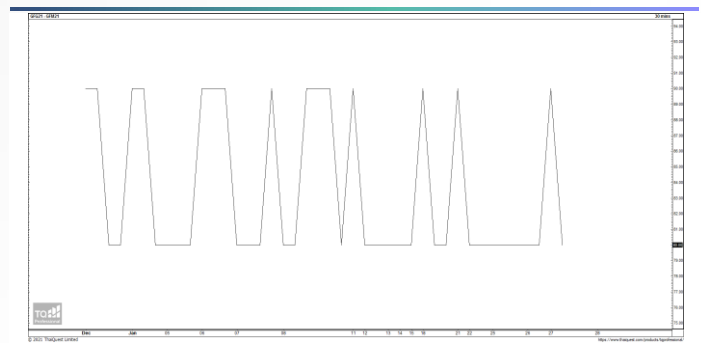
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
future				
27,770.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,720.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,670.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,620.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,570.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,520.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,470.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,420.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,370.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,320.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,270.00	-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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
future				
27,820.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,770.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,720.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,670.00	100.0	1,000	(210)	790
27,620.00	50.0	500	(210)	290
27,570.00	0.0	-	(210)	(210)
27,520.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,470.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,420.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,370.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,320.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส