

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

16 กันยายน 2564



SET50 Futures:

เริ่มเห็นการสลับเข้ามาสู่หุ้นขนาดกลาง - เล็ก มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลทำให้ SET50 กลับมาเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ การถือสถานะข้ามวันผลตอบแทนไม่คุ้มความเสี่ยง แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 965-980 จุด

SET50 Option:

แนะนำถือสถานะ Long S50U21P1000 ทุน 21 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7 จุด เป้าทำกำไรที่ 31 จุด (SET50=973) ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 26 จุด เพื่อ lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด คาด SET50 เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ๆ

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long KCEU21 ทุน 78.09 บาท ปัจจุบันมีกำไร 18% เป้าทำกำไรที่ 81.25 บาท และให้ตั้ง Stop Profit ที่ 79 บาท Lock กำไร 10% เชื่อว่าการเติบโตของกำไรและเงินบาทที่อ่อนน่าจะช่วยหนุนราคาหุ้น

ปรับจุดเข้าเปิด Long VNGU21 ไปที่บริเวณ 8 บาท เป้าทำกำไรที่ 8.40 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ทั้งนี้ประเมินว่าผลประกอบการของ VNG จะพลิกกลับมาทำกำไร และเติบโตได้ต่อเนื่องในช่วง 2 ปีข้างหน้า

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับลดลงมาต่ำกว่า 1800\$ อีกครั้งทำให้สถานะ Long GFV21 ทุน 27830 บาท ปิดรับกำไร 300 บาท แนะนำ Trading GFV21 ในกรอบ 1780\$ - 1810\$ หรือ 27790 - 28260 บาท และให้เปิด 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  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW
   
 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย 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



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	104,510	127,379	-22,869	-23,203	-11,461	-255,648
Foreign	115,838	105,599	10,239	-12,627	-28,329	-62,748
Retail	208,331	195,701	12,630	35,830	39,790	318,396

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22,113	23,391	-1,278	684	2,979	-3,319
Foreign	64,793	65,388	-595	-16,160	-42,298	13,116
Retail	76,082	74,209	1,873	15,476	39,319	-9,797

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	66,534	93,519	-26,985	-34,877	-25,394	-256,224
Foreign	9,800	7,203	2,597	-5,953	6,060	-87,851
Retail	99,323	74,935	24,388	40,830	19,334	344,075

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,104	9,840	264	651	2,475	962
Foreign	40,891	32,697	8,194	9,439	6,337	12,837
Retail	22,476	30,934	-8,458	-10,090	-8,812	-13,799

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	55	75	-20	74	-12	-176
Foreign	260	266	-6	-51	954	4,316
Retail	1,857	1,831	26	-23	-942	-4,140

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	175	20	155	234	23	-1,127
Foreign	89	45	44	81	649	4,049
Retail	1,741	1,940	-199	-315	-672	-2,922

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

สภาพแวดล้อมมีน้ำหนักในทางบวกจากการปรับขึ้นแรงของราคาน้ำมันดิบ 2.5% หนุนจากการรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่ลดลงมากกว่าตลาดคาด หนุนหุ้นกลุ่มพลังงานสหรัฐฯปรับขึ้นและช่วยให้ดัชนี Dow Jones ปรับขึ้น 0.68% ซึ่งคาดว่าจะเป็ Sentiment เชิงบวกต่อ SET50 Index ในวันนี้เช่นกัน ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังอยู่ ในช่วงการติดตามพัฒนาการของแผนการเปิดประเทศที่มีการปรับเปลี่ยนเล็กน้อยจากการเลื่อนเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นวันที่ 15 ต.ค. 64 (จากเดิมวันที่ 1 ต.ค.64) เพื่อให้การฉีดวัคซีนในเข็มที่ 2 กระจายในวงกว้างมากขึ้นจากปัจจุบันอยู่ที่ 37% ของประชากร ใน กทม. ขณะที่ 4 จังหวัดเดิม ชลบุรี เชียงใหม่ ประจวบฯและเพชรบุรียังเป็นไปตามแผนเดิม ส่วนประเด็นอื่นๆที่ติดตามความคืบหน้ามาตรการกระตุ้นดึงดูดการลงทุนต่างชาติ และการเตรียมปิดฝุ่นมาตรการกระตุ้นในประเทศ แต่อย่างไรก็ตามทิศทาง Fund Flow ในระยะสั้นที่ยังขาดความต่อเนื่องและเม็ดเงินมีแนวโน้ม Rotation ไปที่หุ้นขนาดกลาง-เล็ก ทำให้การปรับขึ้นของ SET50 Index ยังเป็นไปอย่างจำกัดตามกรอบ 965-980

SET50 Index Futures

Direction Trading: เริ่มเห็นการสลับเข้ามาสู่หุ้นขนาดกลาง - เล็ก มากขึ้น ซึ่งจะส่งผลทำให้ SET50 กลับมาเคลื่อนไหวในกรอบแคบๆ การถือสถานะข้ามวันผลตอบแทนไม่คุ้มความเสี่ยง แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 965-980 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.6 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำถือสถานะ Long S50U21P1000 ทุน 21 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7 จุด เป้าทำกำไรที่ 31 จุด (SET50=973) ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 26 จุด เพื่อ lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด คาด SET50 เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ๆ



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	965	980
S50U21	965	980

*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	975.79	18.88894	7.727913

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
S50U21C1050	0.30	0.00	> 1050.3	0.00	0.30	7.64%	0.01	68	4563	19.35	0.02	72.01	0.1
S50U21C1025	0.70	0.20	> 1025.7	0.00	0.70	5.11%	0.23	228	5235	15.24	0.04	59.46	0.1
S50U21C1000	3.00	0.20	> 1003	0.00	3.00	2.79%	2.09	823	4963	14.13	0.19	62.02	0.0
S50U21C975	10.70	0.10	> 985.7	0.79	9.91	1.02%	9.82	557	3351	12.77	0.52	47.70	0.0
S50U21C950	28.20	1.10	> 978.2	25.79	2.41	0.25%	26.83	154	3208	13.08	0.86	29.70	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
S50U21P1050	77.60	2.10	< 972.4	74.21	3.39	-0.35%	75.15	1	40	#N/A N/A	-1.00	-13.53	0.0
S50U21P1025	50.60	-0.10	< 974.4	49.21	1.39	-0.14%	50.38	1	311	11.57	-0.98	-19.92	0.0
S50U21P1000	28.00	-1.00	< 972	24.21	3.79	-0.39%	27.24	175	1252	16.36	-0.77	-27.49	0.0
S50U21P975	10.60	-1.60	< 964.4	0.00	10.60	-1.17%	9.97	361	3580	15.19	-0.48	-43.94	0.0
S50U21P950	3.20	-0.80	< 946.8	0.00	3.20	-2.97%	1.98	479	4921	16.37	-0.20	-58.76	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	975.79	1.21	0.12%	15/9/21

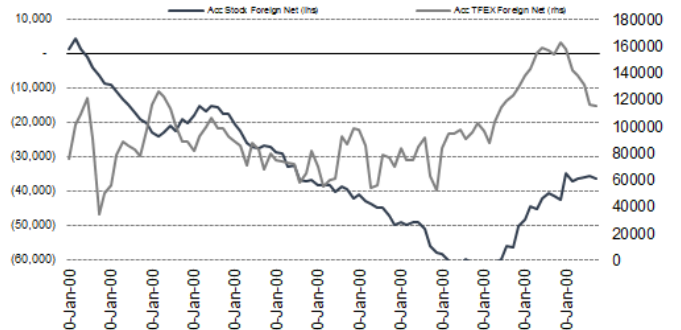
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	986.69	0.0	0.0%	26	59	0
S50U21	974.90	1.6	0.2%	132,883	308,477	-43
S50V21	971.10	-1.4	-0.1%	20	149	0
S50Z21	973.10	1.6	0.2%	26,504	67,953	0
S50H22	970.10	1.5	0.2%	2,218	14,835	0
S50M22	967.00	1.3	0.1%	1,334	9,165	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สัญญา			ส.สบ Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	104,280	127,284	-23,004	684	-4,806	0
ต่างชาติ	115,489	105,288	10,201	-16,160	-39,132	0
รายย่อย	204,733	191,930	12,803	15,476	43,938	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ชีรีไทด์ - ชีรีไทด์

	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

Long VNGU21

VNG ทิศทางผลประกอบการที่คาดจะพลิกกลับมาเป็นกำไรในช่วง 1-3 ปีข้างหน้า หลังประสบปัญหาขาดทุนต่อเนื่องในช่วงปี 2561 – 2563 จากปัญหาวัตถุดิบขาดแคลนและราคาผลิตภัณฑ์ตกต่ำ ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐ หลายกลยุทธ์ที่ VNG ดำเนินการมา ทั้งโครงการลดต้นทุนและการต่อยอดโครงการลงทุนใหม่ๆ เริ่มเห็นผล ฝ่ายวิจัยกลับมาให้คำแนะนำ ซื้ออีกครั้ง ประเมิน Fair Value อิง PER 14 เท่า อยู่ที่ 9.90 บาท

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Symmetrical Triangle พร้อมเปิด Gap Up หนุนด้วยวอลุ่มเข้าสูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 วัน บ่งชี้ว่ามีแรงซื้อกลับเข้ามา มีโอกาสเปลี่ยนแนวโน้ม ประเมินแนวต้านถัดไปอยู่ที่ 8.40 บาท

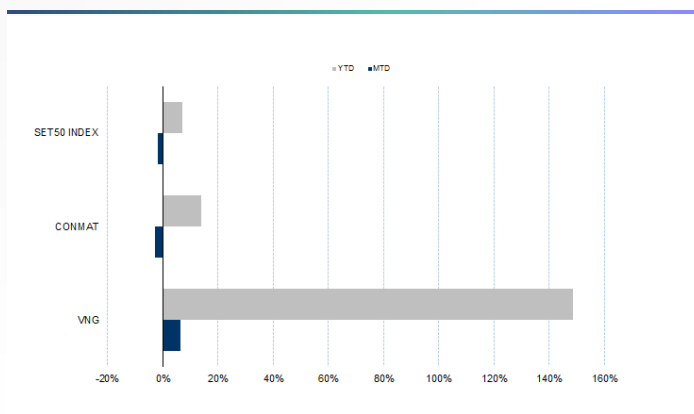
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long VNGU21 ไปที่ 8.00 บาท เป้าทำกำไร 8.40 บาท และ Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
VNGU21	8.24	0.04	63	2304	8	21.58	20.73%	13.09	2.03	-284.10%

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 KCEU21

อานิสงค์จากความต้องการใช้ชิ้นส่วนที่เติบโตต่อเนื่องและการปรับราคาขายขึ้นตั้งแต่เดือน พ.ค. และทิศทางค่าเงินบาทอ่อนค่า หนุน Gross margin งวด 2Q64 เติบโต ขณะที่ แนวโน้มธุรกิจในงวด 2H64 จะเติบโตต่อเนื่องและดีกว่าคาดมาก และยังได้ผลบวกจากการขยายกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น คาดกำไรสุทธิปี 2564-65 จะเติบโตถึง 160% yoy และ 33% yoy พร้อมปรับไปใช้ FV ปี 65 ที่ 100 บาท/หุ้น

ภาพทางเทคนิค สัญญาณกลับตัว หลังจากทดสอบแนวรับบริเวณ 76.25 บาท โดยมี สัญญาณบวกจากการทำจังหวะ Higher Low ขณะที่ Slow Stochastic %K ตัด %D ขึ้น สนับสนุน Price Action ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 81.25 บาท

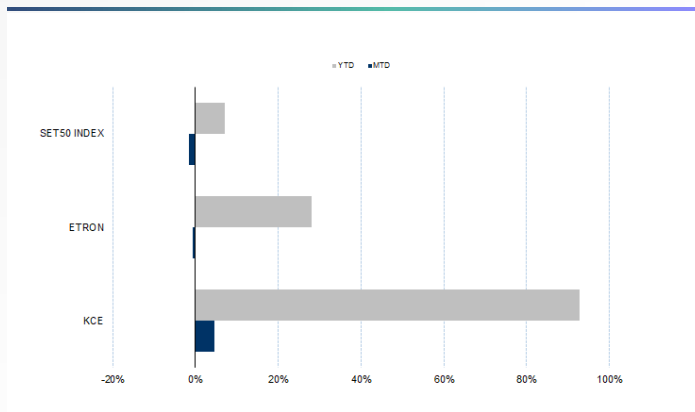
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KCEU21 ทุน 78.09 บาท ปัจจุบันกำไร 18% เป้าทำกำไร 81.25 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 79.00 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KCEU21	80.00	0.00	117	1207	98	15.04	25.00%	32.12	7.46	142.77%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

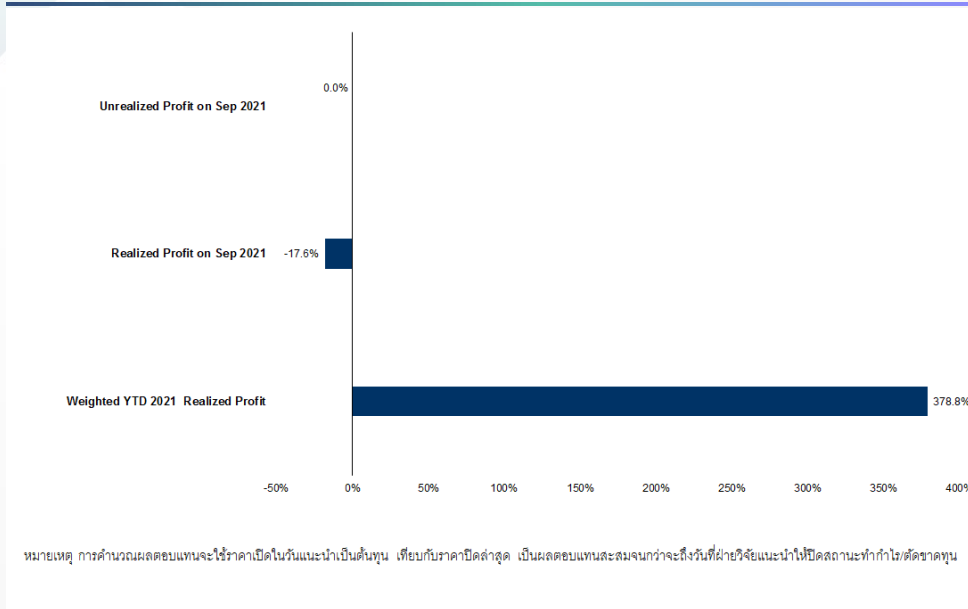
DERIVATIVES TALK

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	BEAUTYU21	1.57	0.02	6001	45601	-6000	5.10	1.63	1.53
2	WHAU21	3.28	0.00	4163	23328	-4061	7.85	3.32	3.19
3	BLANDU21	1.10	0.02	3405	110920	3190	9.47	1.12	1.08
4	LPNU21	5.03	0.03	3011	5005	-501	7.31	5.19	4.98
5	IRPCU21	4.05	0.01	1284	29492	-1179		4.06	3.92
6	CKPU21	5.53	-0.02	1197	6382	-961	5.84	5.69	5.47
7	ORIU21	10.84	-0.06	1016	6097	-1014	10.62	10.91	9.79
8	CPFU21	26.27	0.02	748	23713	-745	8.53	26.57	25.87
9	PTTU21	39.00	0.00	736	6791	-312	11.40	39.48	37.59
10	AAVU21	2.76	-0.04	676	6946	-671	8.19	2.87	2.66
11	EAU21	65.25	-0.50	543	894	42	11.09	69.17	63.79
12	HANAU21	75.08	-0.17	457	346	-100	9.75	77.40	73.44
13	BBLU21	113.11	0.61	305	3150	-202	6.73	119.26	112.81
14	AOTU21	61.48	-0.27	297	802	139	9.39	62.08	59.53
15	SIRIU21	1.31	0.01	291	91625	-225	11.40	1.35	1.27
16	INTUCHU21	82.00	-0.25	240	437	-58	18.04	82.11	73.32
17	STAU21	34.12	0.12	231	7321	-225	7.10	37.62	34.00
18	PSLU21	22.80	0.00	231	8364	-72	21.43	23.05	21.06
19	BTSU21	9.35	-0.10	203	15790	-200	9.09	9.60	9.28
20	ADVANCU21	191.92	-0.58	168	1973	-67	14.15	197.10	188.04

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



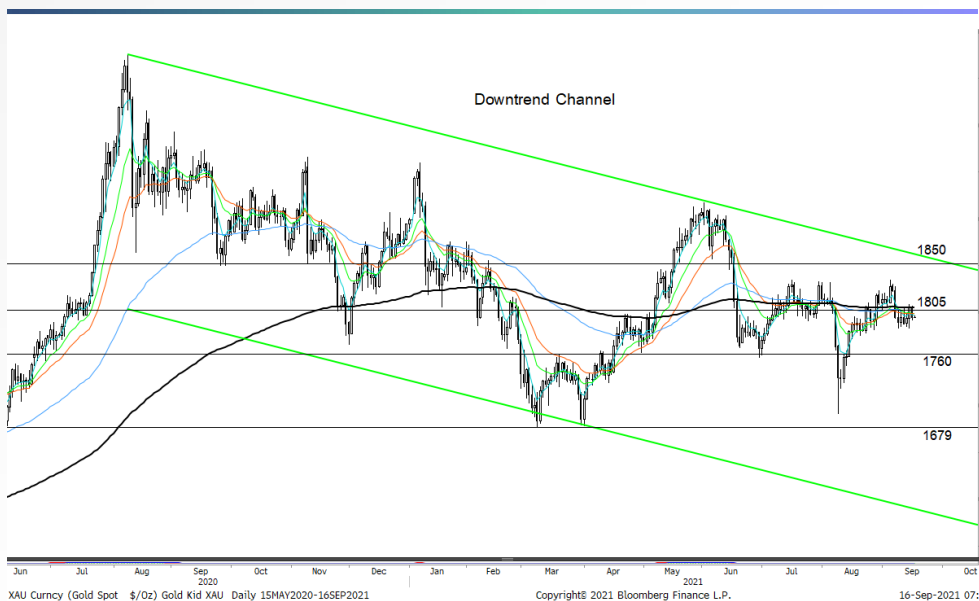
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 10.5 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,794 เหรียญฯ จากแรงเทขาย หลังราคาติดตัวขึ้นมา 2 วันทำการรวมเกือบ 20 เหรียญฯ และมีการโยกเม็ดเงินเข้าสินทรัพย์เสี่ยงอย่างตลาดหุ้นแทน สะท้อนจากตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืน ปิดบวก 236.82 จุด หรือ 0.7% หนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน และข้อมูลดัชนีภาคการผลิตสหรัฐที่ขยายตัวเกินคาด โดยวันนี้และพรุ่งนี้ ทางสหรัฐจะมีการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน ลดลงตามตลาดโลกรวม 240 บาท ปิดที่ 28,040 บาท (1,796 เหรียญฯ) ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Long GFV21 ต้นทุนเฉลี่ย 27,830 บาท ทำการปิดสถานะ ณ จุด Stop Profit และรับรู้ว่ากำไร 300 บาทจากทุน สำหรับกลยุทธ์วันนี้ เนื่องจากยังไม่เห็นปัจจัยเข้าขับเคลื่อนราคาอย่างมีนัยฯ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ลงทุนกลับมา Trading บริเวณ 1,780-1,810 เหรียญฯ หรือ 27,790-28,260 บาท และแนะนำให้รอเปิด Long GFV21 หากราคาขยับลงมาแตะกรอบล่าง โดยกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	28,040	-120	-0.43	145	225	22
GFZ21	28,080	-130	-0.46	87	149	-22
GF22	28,110	-140	-0.50	36	26	7

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,060	-120	-0.43	5,727	6,131	719
GF10Z21	28,100	-110	-0.39	2,825	6,509	570
GF10G22	28,130	-120	-0.42	2,263	2,427	-332

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 อยู่ในจังหวะขึ้นทดสอบแนวต้านบริเวณ \$1840 หากยืนไม่อยู่ จะเป็นภาพทำจังหวะ Lower High ระยะถัดไป คาดจะแกว่งตัวเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1760-\$1805

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)											
	←	ลอนค่า					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	

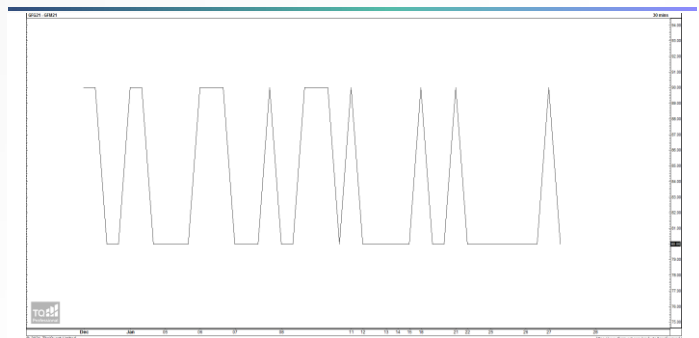
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	32.00	32.25	32.50	32.75	33.00
1,700	25,858	26,060	26,262	26,464	26,666
1,730	26,314	26,520	26,725	26,931	27,137
1,760	26,771	26,980	27,189	27,398	27,607
1,790	27,227	27,440	27,652	27,865	28,078
1,820	27,683	27,899	28,116	28,332	28,548
1,850	28,139	28,359	28,579	28,799	29,019
1,880	28,596	28,819	29,043	29,266	29,489
1,910	29,052	29,279	29,506	29,733	29,960
1,940	29,508	29,739	29,969	30,200	30,431

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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
future					
28,290.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,240.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,190.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,140.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,090.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
28,040.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
27,990.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
27,940.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
27,890.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
27,840.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
27,790.00	-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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
future					
28,310.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,260.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,210.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,160.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,110.00	50.0	500	(210)	290	
28,060.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,010.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
27,960.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
27,910.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
27,860.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
27,810.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส