

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

20 กันยายน 2564



SET50 Futures:

เงินบาทที่อ่อนค่าต่อเนื่องส่งผลให้ Fund Flow ต่างชาติยังไม่ไหลเข้าตลาดหุ้นไทย กดดันให้ SET50 มี Upside จำกัด แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 965-975 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

เปิด Long S50U21P100 ได้ที่ทุน 27 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.60 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 37 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวนโดยที่มี Upside จำกัด

Single Stock Futures:

เปิด Long BAMU21 ได้ที่ทุน 18.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 28.57% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 19 บาท แต่ให้ Stop Profit ที่ 18.77 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 20% คาดผลประกอบการ 3Q64 ยังเติบโตต่อเนื่อง

แนะนำเปิด Long KBANKU21 ที่บริเวณ 122 บาท เป้าทำกำไรที่ 125 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน หาก กนง. ไม่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง เชื่อว่าจะทำให้หุ้น Bank กลับมาสดใสอีกครั้ง

Gold Futures:

สถานะ Long GFV21 ทุน 27680 บาท ปัจจุบันมีกำไร 100 บาท/บาททองคำ แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 28360 บาท (1800\$) และให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน คาดราคาทองคำยังอยู่ภายใต้แรงกดดันจากเงิน USD ที่แข็งค่า

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจิชฯ 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 เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกรม, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ
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	190,914	183,562	7,352	15,070	-26,032	-227,175
Foreign	157,647	167,107	-9,460	-33,079	-51,521	-83,947
Retail	279,758	277,650	2,108	18,009	77,553	311,122

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43,589	44,290	-701	-342	1,402	-10,200
Foreign	98,825	98,978	-153	-3,042	-25,430	25,050
Retail	100,438	99,584	854	3,384	24,028	-14,850

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	133,610	126,263	7,347	15,786	-41,447	-220,774
Foreign	32,861	37,046	-4,185	-16,140	-19,362	-104,764
Retail	129,486	132,648	-3,162	354	60,809	325,538

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,419	10,405	14	-2,305	-1,234	-2,634
Foreign	25,530	30,691	-5,161	-1,042	-1,154	-3,966
Retail	34,153	29,006	5,147	3,347	2,388	6,600

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22	166	-144	63	-26	48
Foreign	347	235	112	526	814	4,602
Retail	3,131	3,099	32	-589	-788	-4,650

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	96	102	-6	140	398	-938
Foreign	83	155	-72	-21	88	3,245
Retail	3,142	3,064	78	-119	-486	-2,307

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศในสัปดาห์นี้จะให้ความสำคัญกับผลการประชุม FED ระหว่างวันที่ 21-22 ก.ย. 64 (รู้ผลช่วงเช้าวันที่ 23 ก.ย.ตามเวลาบ้านเรา) ส่งผลให้นักลงทุนอยู่ในภาวะ Wait & See รอคอยความชัดเจนหนุนให้ Dollar Index แข็งค่าทำจุดสูงสุดตั้งแต่ 23 ส.ค. ที่ 93.24 จุด สวนทางค่าเงินบาทที่อ่อนค่ามาที่ 33.35 บาท/usd สถานการณ์ข้างต้นยังเป็นปัจจัยที่จำกัดทิศทาง Fund Flow ต่อตลาดหุ้นไทยต่อไป ขณะที่อีกด้านหนึ่งอาจเป็นแรงกดดันต่อราคา Commodity ปรับลง ส่วนปัจจัยในประเทศให้ความสนใจไปที่แผนเปิดประเทศระยะที่ 2 โดยเฉพาะพื้นที่ กทม. ที่ล่าสุดผู้ว่า กทม. จะเปิดรับต่างชาติได้เมื่อวัคซีนเข็ม 2 กระจายได้ 70% ของประชากรใน กทม. ซึ่งฝ่ายวิจัยฯ ประเมินว่าจะเกิดขึ้นในช่วงปลาย ต.ค. จึงอาจเป็น Sentiment เชิงลบเล็กน้อย ส่วนประเด็นอื่น ๆ วันนี้ติดตามการพิจารณาขยายเพดานหนี้เงินกู้สาธารณะเป็น 70% ต่อ GDP จากปัจจุบัน 60% ทำให้เพิ่มกรอบการกู้ได้ 2 ล้านล้านบาท ปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดแรงขับเคลื่อนทำให้ SET50 Index วันนี้แกว่งพักตัวในกรอบ 970-980 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เงินบาทที่อ่อนค่าต่อเนื่องส่งผลให้ Fund Flow ต่างชาติยังไม่ไหลเข้าตลาดหุ้นไทย กดดันให้ SET50 มี Upside จำกัด แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 965-975 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.7 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิด Long S50U21P100 ได้ที่ 27 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.60 จุด แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 37 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	970	980
S50U21	965	975

*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	978.53	18.7766	7.924156

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	0.20	-0.10	> 1050.2	0.00	0.20	7.32%	0.00	32	4566	18.14	0.02	82.64	0.1
S50U21C1025	0.50	-0.20	> 1025.5	0.00	0.50	4.80%	0.13	169	5228	14.77	0.05	88.23	0.0
S50U21C1000	2.40	-0.60	> 1002.4	0.00	2.40	2.44%	1.68	502	5030	13.38	0.17	68.81	0.0
S50U21C975	9.60	-1.10	> 984.6	3.53	6.07	0.62%	9.61	1141	4024	11.58	0.54	54.96	0.0
S50U21C950	29.00	0.80	> 979	28.53	0.47	0.05%	27.82	63	3218	14.94	0.83	28.08	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	72.00	-5.60	< 978	71.47	0.53	-0.05%	73.30	0	40	#N/A N/A	-1.00	-14.58	0.0
S50U21P1025	48.50	-2.10	< 976.5	46.47	2.03	-0.21%	48.43	6	313	13.51	-0.97	-20.44	0.0
S50U21P1000	26.00	-2.00	< 974	21.47	4.53	-0.46%	24.98	80	1295	12.48	-0.85	-32.56	0.0
S50U21P975	8.10	-2.50	< 966.9	0.00	8.10	-1.19%	7.92	729	3787	12.15	-0.46	-55.43	0.0
S50U21P950	2.40	-0.80	< 947.6	0.00	2.40	-3.16%	1.13	400	4941	15.38	-0.16	-64.88	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

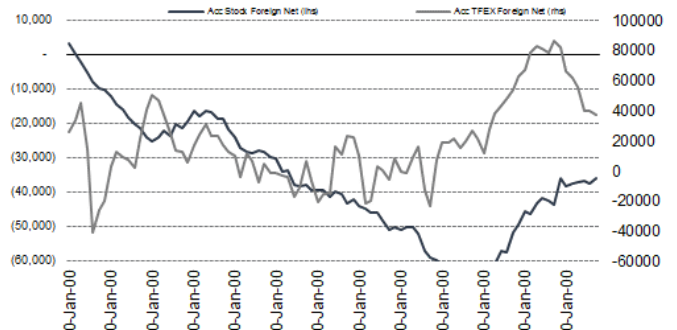
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สภาวะซื้อขาย
SET50	974.71	-3.82	-0.39%	17/9/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	986.69	0.0	0.0%	26	59	0
S50U21	970.50	-5.7	-0.6%	182,303	306,322	-43
S50V21	969.20	-6.8	-0.7%	46	147	0
S50Z21	969.60	-4.8	-0.5%	52,991	72,860	0
S50H22	966.10	-5.3	-0.5%	4,569	15,370	0
S50M22	963.40	-5.0	-0.5%	2,212	8,895	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบคน	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	190,796	183,294	7,502	-342	-2,683	0
ต่างมาลี	157,217	166,717	-9,500	-3,042	-44,395	0
รายย่อย	273,485	271,487	1,998	3,384	47,078	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	(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

Long KBANKU21

การปรับฐานของราคาหุ้น KBANK จนในเชิง Valuation อยู่ที่ PBV ซื้อขายที่ 0.58 เท่า สะท้อนการตอบรับเชิงลบต่อประเด็นต่างๆไปมาก แต่อย่างไรก็ตามพัฒนาการเชิงบวกของการกระจายวัคซีน การเปิดประเทศรวมถึงโอกาสในการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายมีลดลง จึงน่าจะทำให้ Downside ต่อราคาหุ้นจำกัดแล้ว

ภาพทางเทคนิค อยู่ในระยะพักตัว แกว่งในกรอบแคบเหนือเส้น EMA 10 วัน ที่ 122.00 บาท พร้อมสัญญาณบวกทางเทคนิคจากการทำจิ้งหหวะ Higher Low พร้อมทั้ง RSI ที่ยืนเหนือ 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 125.00 บาท

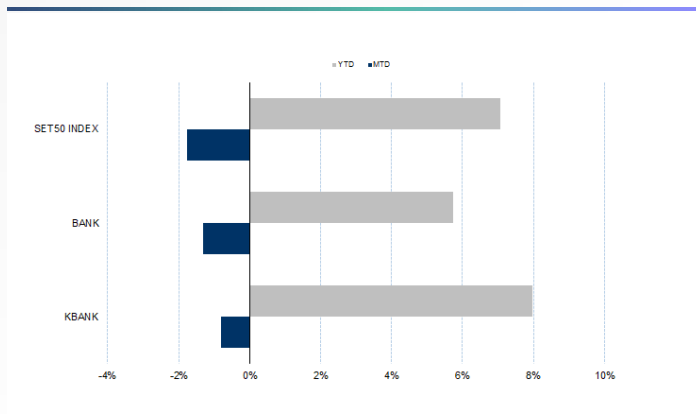
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long KBANKU21 บริเวณ 122.00 บาท เป้าทำกำไร 125.00 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKU21	122.20	0.20	61	3732	11	9.50	18.85%	9.48	0.64	4.42%

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

แนวโน้มการจัดเก็บเงินสด (Cash collections) จะเร่งตัวขึ้นในงวด 2H64 จากการเข้าช่วงฤดูกาลขายทรัพย์สิน โดยบริษัทมีแผนจะใช้กลยุทธ์ด้านราคาและดอกเบี้ยมาจูงใจลูกค้ามากขึ้น และอยู่ระหว่างเจรจายาขายทรัพย์สินขนาดกลางมูลค่ากว่า 100 ล้านบาท อีก 6 รายการ คาดกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัว 44.3% yoy และ 18.9% yoy จากแนวโน้มการจัดเก็บเงินสดเพิ่มขึ้น จากกลยุทธ์การเน้นขาย NPAs และ NPLs ในทุกช่องทาง โดยเฉพาะช่องทางออนไลน์ ขณะที่ราคาหุ้นปรับฐานลงมาอีก จนมีค่า PBV เพียง 1.4 เท่า มีส่วนลดจาก PBV ย้อนหลังตั้งแต่เข้า SET ถึง 2SD

ภาพทางเทคนิค สัญญาณบวกจากการทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 18.60 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม ขณะที่ RSI มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone โดยประเมินเป้าหมายการทำการที่ 19.00 บาท

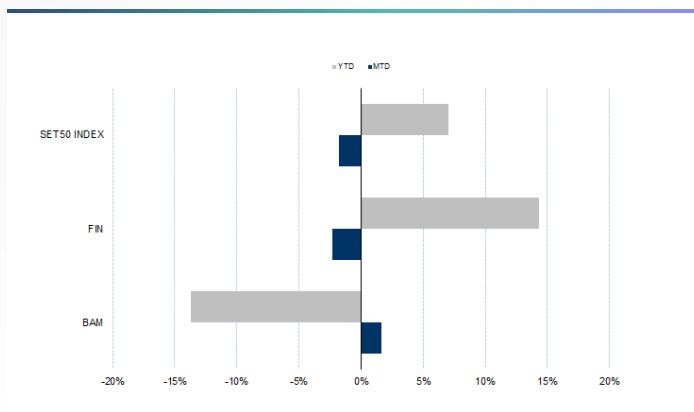
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long BAMU21 ได้ที่ทุน 18.50 บาท ปัจจุบันกำไร 28.57% เป้าทำกำไร 19.00 บาท และ Lock กำไร 20% ที่ 18.77 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BAMU21	18.89	-0.01	207	2372	-6		21.69%	22.99	1.46	44.35%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

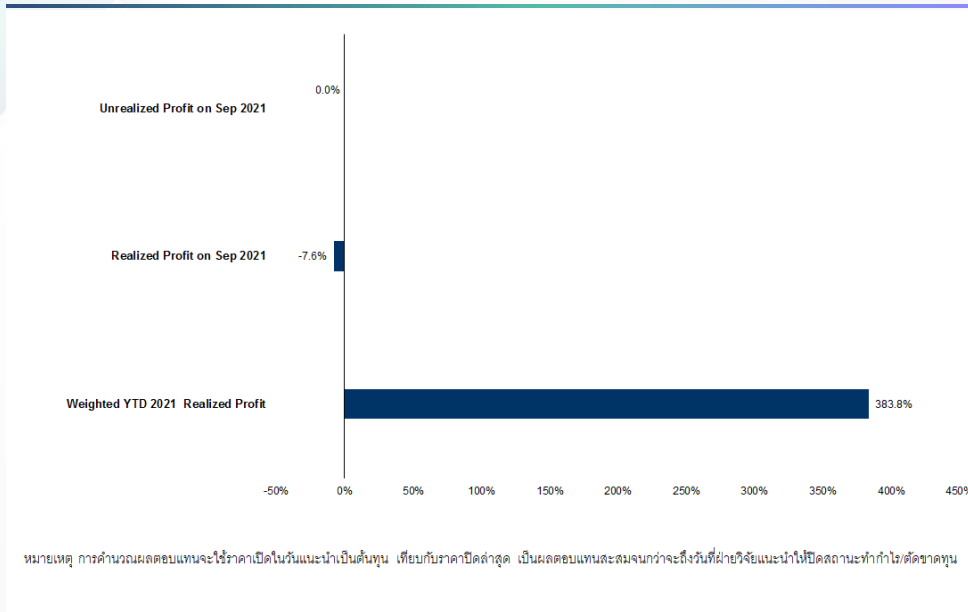
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย 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	1.38	0.00	22564	91400	-21677	12.11	1.38	1.28
2	TPIPLU21	1.78	0.00	4508	17761	-4495	11.71	1.79	1.72
3	IRPCU21	4.07	-0.01	3190	28313	-2067		4.10	3.93
4	CHGU21	3.76	-0.02	2297	14324	-1695	14.21	3.88	3.70
5	PTTU21	39.55	-0.20	1943	6479	-1482	11.62	39.65	37.78
6	BEMU21	9.00	0.00	1569	10690	-11	12.47	9.05	8.57
7	PRMU21	6.82	0.02	1501	13350	-1000	4.47	7.04	6.67
8	BLANDU21	1.10	0.00	1488	114110	-167	9.65	1.12	1.09
9	CPFU21	26.35	0.10	1221	22968	-1210	8.53	26.60	26.02
10	SUPERU21	0.98	0.01	1127	71976	-302	6.38	1.00	0.95
11	TRUEU21	3.35	0.01	1065	40705	-1022	8.79	3.54	3.33
12	GUNKULU21	4.81	0.03	1040	66837	-1012	17.97	4.82	4.67
13	VGIU21	6.52	0.02	1022	11579	-1009	5.18	6.65	6.34
14	BCHU21	22.61	0.01	796	4481	-35	18.02	23.36	22.42
15	BTSU21	9.51	0.01	722	15590	-500	9.13	9.57	9.31
16	WHAU21	3.23	-0.03	689	19267	-683	7.80	3.32	3.20
17	STAU21	34.70	-0.05	628	7096	-624	7.26	37.37	34.37
18	LHU21	8.20	-0.05	591	1410	-589	11.43	8.26	8.09
19	TTCLU21	4.90	0.06	505	2053	-500	7.08	5.05	4.57
20	SGPU21	13.64	0.24	505	1920	-495	12.59	13.70	11.99

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐคืนวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับตัวลง 0.15 เหรียญฯ มาปิดที่ 1753.25 เหรียญฯ นับเป็นการปิดปรับตัวลงติดต่อกันเป็นวันที่ 3 จากแรงกดดันของเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้นก่อนการประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐในวันที่ 21-22 ก.ย. นี้ โดย Dollar Index เพิ่มขึ้น 0.28% อยู่ที่ 93.1881 ส่งผลให้สัญญาทองคำซึ่งกำหนดราคาเป็นดอลลาร์มีราคาแพงขึ้น และไม่น่าดึงดูดใจสำหรับนักลงทุนที่ถือครองสกุลเงินอื่นๆ สัปดาห์นี้ให้น้ำหนักไปที่การประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เพื่อหาสัญญาณการปรับลดวงเงินในโครงการ QE และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 คืนวันศุกร์ปรับขึ้น 100 บาท ปิดที่ 27,780 บาท (1,755 เหรียญฯ) ได้แรงหนุนจากเงินบาทที่อ่อนค่าแรง ส่งผลให้ราคาทองคำเมื่อแปลงเป็นสกุลบาทมีราคาขึ้นสวนทางกับราคาทองคำตลาดโลก วันนี้คาดว่าราคา GFV21 จะอยู่ในกรอบ 27,550-27,900 บาท โดยนักลงทุนที่เปิดสถานะ Long GFV21 ไว้ที่ต้นทุนเฉลี่ย 27,680 บาท ปัจจุบันมีกำไร 100 บาท แนะนำให้ถือสถานะต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,800 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,360 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ที่ทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	27,780	-140	-0.50	152	218	1
GFZ21	27,780	-160	-0.57	43	158	16
GFQ22	27,950	-100	-0.36	10	29	3

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	27,790	-130	-0.47	4,681	5,059	-704
GF10Z21	27,800	-160	-0.57	3,795	5,734	-686
GF10G22	27,830	-160	-0.57	1,698	2,314	-20

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



GOLD Technical

ทิศทางราคาทองคำ แรงเทขาย หลังเกิด Technical Rebound ขึ้นทดสอบ \$1805

พร้อมแท่งเทียนแดงยาว คาดจะแกว่งตัวเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1760-\$1805 โดย

มี Downside ที่ \$1679

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

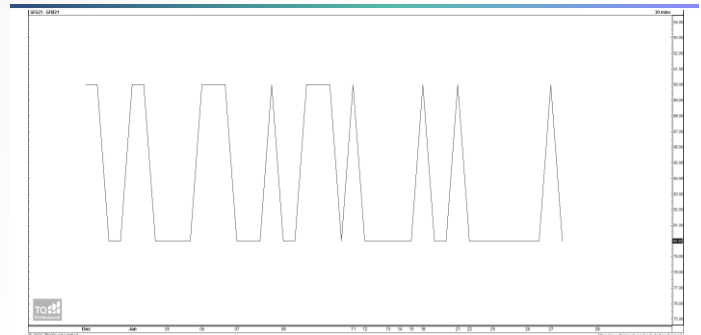
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD 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	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	
28,030.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
27,980.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
27,930.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
27,880.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
27,830.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
27,780.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
27,730.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
27,680.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
27,630.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
27,580.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
27,530.00	-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	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	
28,040.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
27,990.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
27,940.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
27,890.00	100.0	1,000	(210)	790	
27,840.00	50.0	500	(210)	290	
27,790.00	0.0	-	(210)	(210)	
27,740.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
27,690.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
27,640.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
27,590.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
27,540.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส