

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

27 กันยายน 2564



### SET50 Futures:

ยังปรากฏ Sentiment เชิงบวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศ และ ราคา Commodity คาด SET50 มีโอกาสเหวี่ยงตัวขึ้นได้ต่อ แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 975-990 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

### SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50U21C950 ที่ 23 จุด (SET50=973) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=995) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 มีโอกาสเหวี่ยงตัวขึ้นได้ต่อจาก Sentiment เชิงบวกหลายเรื่อง

### Single Stock Futures:

แนะนำรอเปิด long BDMSU21 ที่บริเวณ 22.60 บาท เป้าทำกำไรที่ 23.20 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน ผลประกอบการ 3Q64 ที่ยังแข็งแกร่ง น่าจะช่วยดึงให้ราคาหุ้นที่แกว่งตัวออกข้าง ปรับตัวขึ้นมาได้

แนะนำเปิด Long CPALLU21 ที่บริเวณ 63.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 65 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ประเมินว่าราคาน่าจะได้แรงหนุนจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุม Covid-19 รวมถึงอาจลดเวลาเคอร์ฟิว

### Gold Futures:

สถานะ Long GFV21 ทุน 27680 บาท ปิดรับกำไร 400 บาท ราคาที่ปรับตัวลงมามากทำให้มีโอกาสเกิด Rebound แนะนำ Long GFV21 ที่ 27550 บาท (1740\$) เป้าทำกำไร 28300 บาท (1790\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

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 และ-ทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภมร, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	364,225	366,626	-2,401	-62,699	100,626	-73,574
Foreign	222,335	246,724	-24,389	-30,431	-16,447	-99,276
Retail	515,675	488,885	26,790	93,130	-84,179	172,850

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	47,580	44,975	2,605	7,051	-4,107	-12,325
Foreign	162,486	166,447	-3,961	-8,652	184	-10,453
Retail	118,209	116,853	1,356	1,601	3,923	22,778

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	305,013	300,247	4,766	-63,052	106,520	-60,440
Foreign	33,661	54,788	-21,127	-30,550	-24,941	-101,376
Retail	324,182	307,821	16,361	93,602	-81,579	161,816

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,985	7,853	-1,868	180	910	-1,550
Foreign	25,085	24,744	341	8,313	6,604	-2,158
Retail	32,126	30,599	1,527	-8,493	-7,514	3,708

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	327	446	-119	-275	-546	-479
Foreign	1,005	527	478	522	1,754	5,487
Retail	4,821	5,180	-359	-247	-1,208	-5,008

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	86	97	-11	-183	-311	-583
Foreign	98	217	-119	5	22	2,234
Retail	4,401	4,271	130	178	289	-1,651

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

ตลาดหุ้นต่างประเทศวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นเป็นส่วนใหญ่ รวมถึงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นมาจาก 79.34 เหรียญ/บาร์เรล ทำจุดสูงสุดตั้งแต่ ต.ค. 2561 หลังจากกำลังการผลิตสหรัฐฯยังกลับมาได้ล่าช้า น่าจะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ส่วนปัจจัยในประเทศการประชุม ศบค.วันนี้ให้ความสนใจไปที่ 4 ประเด็น 1) การขยาย พ.ร.ก. ฉุกเฉินออกไปอีก 2 เดือนจากเดิมสิ้นสุด 30 ก.ย. 64 2) เลื่อนเปิด Sandbox 5 จังหวัด จาก 1 ต.ค. เป็น 1 พ.ย.64 3) มาตรการงดออกนอกเคหสถานหรือ Curfew ลดเวลาลงอีก 1 ชม. เป็น 4 ชม.จากเดิม 3 ชม. ถึง 04.00 น. 4) พิจารณาผ่อนคลาย กิจกรรมเพิ่มอีก 11 กิจกรรม เช่น โรงหนังและร้านอาหารที่เล่นดนตรี อาจสร้าง Sentiment เชิงบวกเล็กน้อยกับหุ้นกลุ่ม Reopening ส่วนประเด็นอื่นๆแนะนำติดตาม ค่าเงินบาทที่ระยะสั้นเริ่มมีสัญญาณชะลอการอ่อนค่าหลังไม่ผ่านแนวต้าน 33.50 บาท/USD โดยล่าสุดอยู่ที่ 33.32 บาท/USD ประกอบกับสัปดาห์นี้จะมีการประชุม กนง. (วันที่ 29 ก.ย.) ซึ่งผลสำรวจ Bloomberg คาดว่าจะคงดอกเบี้ยฯ ที่ระดับ 0.5% ตามเดิม สถานการณ์ข้างต้นมองเป็นสัญญาณบวกต่อทิศทาง Fund Flow ที่มีโอกาสไหลกลับเข้ามาหนุนตลาดหุ้น ขณะที่ในแง่หุ้นที่ได้ประโยชน์น่าจะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่ม ธ.พ. ภายใต้ ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางบวกคาด SET50 Index ขยับขึ้นในช่วง 973-990 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ยังปรากฏ Sentiment เชิงบวกจากตลาดหุ้นต่างประเทศ และ ราคา Commodity คาด SET50 มีโอกาสเหวี่ยงตัวขึ้นได้ต่อ แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 975-990 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

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

**SET50 Option:** แนะนำรอเปิด Long S50U21C950 ที่ 23 จุด (SET50=973) เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=995) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 มีโอกาสเหวี่ยงตัว ขึ้นได้ต่อจาก Sentiment เชิงบวกหลายเรื่อง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	973	990
S50U21	975	990

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART  
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram   
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  
  
 Asia Plus Group

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	981.73	18.79675	12.93261

### 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
S50U21C1025	0.20	0.00	> 1025.2	0.00	0.20	4.43%	0.00	268	5222	18.42	0.03	162.91	0.0
S50U21C1000	1.30	0.90	> 1001.3	0.00	1.30	1.99%	0.15	1273	5004	14.14	0.14	108.44	0.0
S50U21C975	9.50	5.60	> 984.5	6.73	2.77	0.28%	7.96	1786	4218	12.84	0.64	66.32	0.0
S50U21C950	31.00	12.00	> 981	31.73	#N/A N/A	-0.07%	31.26	317	3393	16.90	0.93	29.44	0.0
S50U21C925	55.50	13.50	> 980.5	56.73	#N/A N/A	-0.13%	56.26	83	2339	27.70	0.95	16.85	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
S50U21P1025	45.00	-11.90	< 980	43.27	1.73	-0.18%	43.74	35	353	21.96	-0.93	-21.23	0.0
S50U21P1000	20.30	-13.20	< 979.7	18.27	2.03	-0.21%	18.89	207	1215	16.25	-0.82	-40.45	0.0
S50U21P975	4.00	-8.50	< 971	0.00	4.00	-1.09%	1.71	1312	3639	12.30	-0.35	-85.65	0.0
S50U21P950	0.50	-2.00	< 949.5	0.00	0.50	-3.28%	0.00	796	4225	15.18	-0.05	-94.57	0.0
S50U21P925	0.20	-0.40	< 924.8	0.00	0.20	-5.80%	0.00	266	6789	22.73	-0.02	-87.62	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	981.73	12.29	1.25%	23/9/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	986.69	0.0	0.0%	26	59	0
S50U21	980.30	13.9	1.4%	204,247	282,898	-43
S50V21	980.30	13.6	1.4%	124	254	0
S50Z21	981.10	14.4	1.5%	109,250	125,283	0
S50H22	977.80	14.4	1.5%	11,250	16,626	0
S50M22	975.00	14.5	1.5%	3,385	9,538	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.ส Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	363,812	366,083	-2,271	7,051	-2,146	0
ต่างชาติ	221,232	245,980	-24,748	-8,652	-28,830	0
รายย่อย	506,453	479,434	27,019	1,601	30,976	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

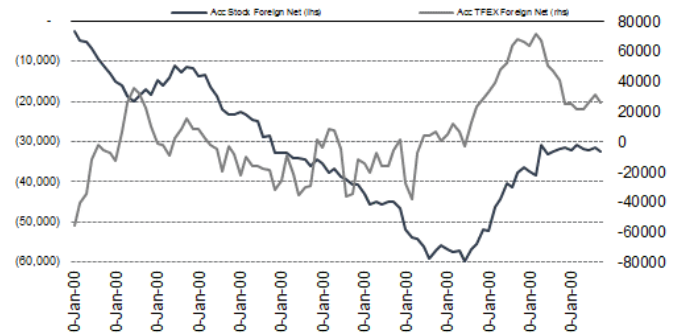
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียีไทด์ - ซีรียีไทด์					
	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

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 CPALLU21

โครงสร้างถือหุ้น Lotus's หลังปรับโครงสร้างในปี 2565 จุดสำคัญที่ CPALL จะได้คือ โครงสร้างทางการเงินที่ดีขึ้นจากปัจจุบัน ขณะที่ CPRD (Lotus's) ลงไปอยู่ภายใต้ MAKRO เชื่อว่าเพิ่มโอกาสสร้าง Synergy ร่วมกันได้มีประสิทธิภาพขึ้น ขณะที่ในระยะสั้น อาจได้ Sentiment บวกหนุนหากมีการประชุม ศบค. วันนี้มีมติลดระยะเวลาการ Curfew จาก 21.00 เป็น 22.00 พุ่มถึงตี 4.00 น. โดยประเมินมูลค่าพื้นฐานปี 2565 เกิน 70  
Upside Upside 10%

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค ขณะที่หากวิเคราะห์จากแท่งเทียนเกิดแท่งเทียน Reversal อย่าง Hammer บ่งชี้การเปิด Upside ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 65.00 บาท

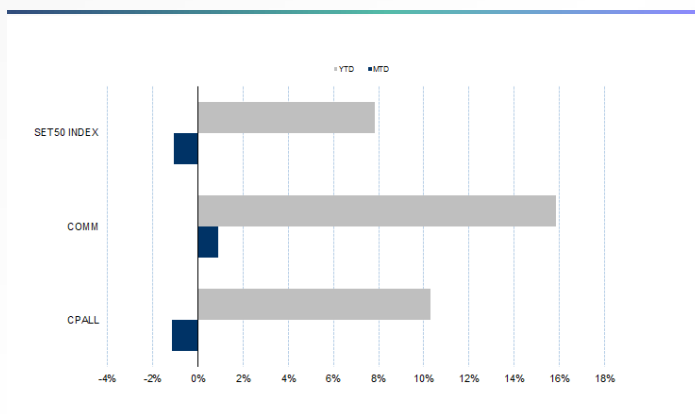
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPALLU21 บริเวณ 63.50 บาท เป้าทำกำไร 65.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPALLU21	64.45	0.20	291	1322	-273	14.58	1.95%	48.10	6.98	-25.48%

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 BDMSU21

แนวโน้มกำไรจากนี้ถึงปี 2565 คาดฟื้นตัว yoy และ qoq เด่นกว่ากลุ่มฯรพ.ประกันสังคม ที่เห็นความท้าทายในการรักษาความต่อเนื่องของกำไร เทียบกับ BDMS ที่คาดหวังความต่อเนื่องได้มากกว่า ภาพรวมจึงยังคงคำแนะนำ ซื้อลงทุน ระยะกลาง-ยาว Fair Value ปี 2564 เท่ากับ 24.00 บาท

ภาพทางเทคนิค ปรับฐานมา หลังจากที่ดีดแนวต้านระยะสั้นที่ 22.90 บาท ขณะที่การย่อตัว กลับมาที่แนวรับบริเวณ 22.40 บาท ประเมินอาจเห็นแรงซื้อกลับเกิด Technical Rebound ประเมินเป้าหมายการทำกำไรไว้บริเวณ 23.00 บาท

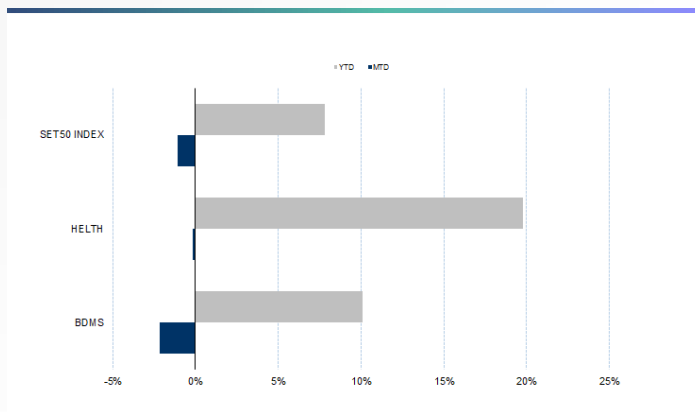
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BDMSU21 บริเวณ 22.60 บาท เป้าทำกำไร 23.20 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BDMSU21	22.80	-0.10	6	1544	-6	13.70	4.80%	42.02	3.96	20.06%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

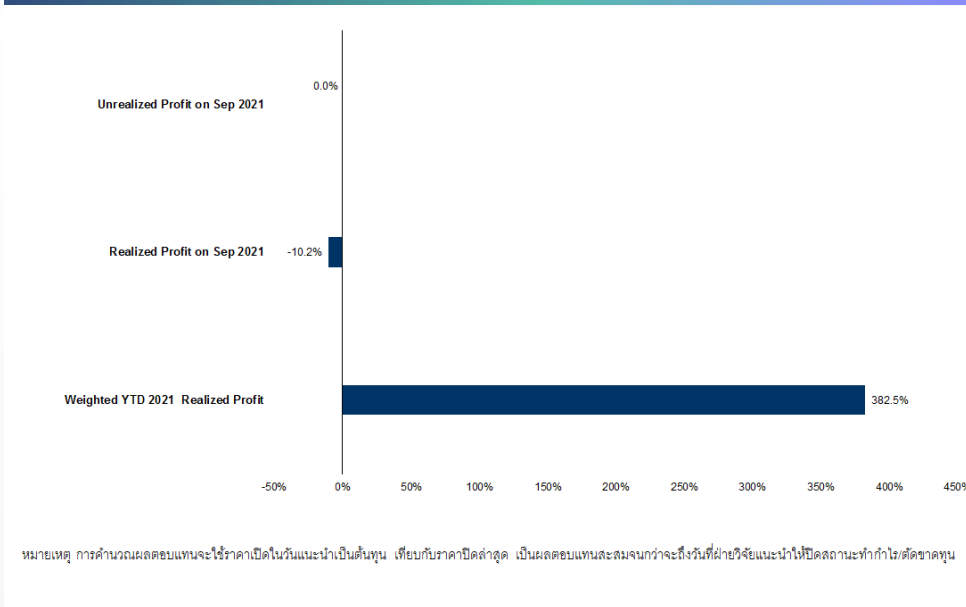
### Technical Chart



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	KTCU21	60.19	0.44	42438	34270	-33183	17.67	64.16	59.00
2	SUPERU21	0.97	0.01	25001	69487	-24999	6.32	0.99	0.95
3	JASU21	2.94	0.02	12600	27626	-12512	6.40	2.99	2.89
4	ORIU21	10.26	0.16	7512	4600	-3988	9.84	10.81	10.18
5	GUNKULU21	4.82	0.02	5941	61053	-5854	18.05	4.84	4.79
6	IRPCU21	4.04	0.00	5093	22251	-4031		4.07	3.96
7	TIPLU21	1.74	0.00	4025	8710	-4005	11.45	1.79	1.72
8	BTSU21	9.60	-0.05	3029	9435	-3016	9.28	9.62	9.38
9	BEMU21	8.95	0.00	2579	5443	-2068	12.40	9.08	8.68
10	EASTWU21	9.79	-0.01	2500	3001	-2500	14.33	9.97	9.73
11	BCHU21	22.11	0.01	2210	3444	-1210	17.62	22.28	21.51
12	ITDU21	2.25	-0.01	2160	13957	-2083	14.87	2.35	2.21
13	SU21	2.06	0.00	2000	3111	-1500	10.84	2.09	2.02
14	UNIQUE21	6.45	0.00	2000	2130	-2000	10.61	6.63	6.39
15	TIPIPU21	4.28	0.00	2000	3139	-1000	9.39	4.30	4.18
16	BECU21	13.97	0.17	1838	2363	-1649	19.11	14.10	13.11
17	TRUEU21	3.95	0.01	1631	34737	-717	10.37	4.02	3.42
18	VGIU21	6.28	0.08	1525	7608	-1025	4.94	6.38	6.13
19	STECU21	13.08	-0.12	1387	6725	-1382	6.43	13.50	13.06
20	BLANDU21	1.09	0.01	1299	110203	-1284	9.47	1.09	1.09

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

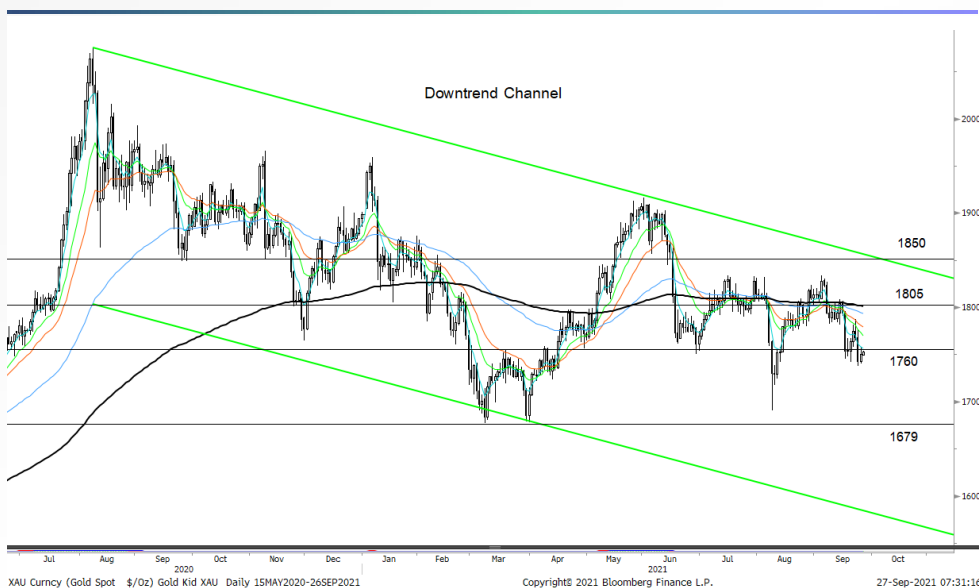
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐคืนวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ปรับตัวลง 25.4 เหรียญฯ หลังธนาคารกลางสหรัฐส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยกรรมการเฟดส่วนใหญ่คาดว่าจะการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจะเกิดขึ้นในปี 2565 เร็วกว่าคาดการณ์เดิม ในการประชุมเดือน มิ.ย 64 ถึง 1 ปี ส่งผลให้เกิดแรงเทขายทองคำซึ่งไม่มีผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ย จึงมีต้นทุนค่าเสียโอกาสมากขึ้นหากมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตามความวิตกกังวลเกี่ยวกับการกวาดล้างธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสกุลเงินคริปโตของจีน และสถานการณ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทเอเวอร์แกรนด์ ช่วยลดการปรับลงของราคาทองคำได้บางส่วน เพราะยังมีแรงซื้อจากนักลงทุนที่มองทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 คืนวันพฤหัสบดีปรับลดลง 400 บาท ปิดที่ 27,770 บาท (1,750 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,750-1,755 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้อยู่ในกรอบ 27,500-27,800 บาท โดยนักลงทุนที่เปิดสถานะ Long GFV21 ที่ต้นทุนเฉลี่ย 27,680 บาท ถูก Stop Profit ไปที่ 28,080 บาท รับรู้กำไร 400 บาท วันนี้นั้นแนะนำรอเปิด Long GFV21 รอบใหม่ที่ 27,550 บาท (1,740 เหรียญฯ) เป้าทำกำไร 28,300 บาท ( 1,790 เหรียญฯ) ตั้งจุด Cut Loss 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	27,770	-210	-0.75	100	203	-1
GFZ21	27,810	-190	-0.68	31	133	-22
GFQ22	27,910	-120	-0.43	29	39	5

### Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	27,760	-220	-0.79	3,358	5,226	-69
GF10Z21	27,800	-210	-0.75	2,672	6,867	194
GF10G22	27,850	-200	-0.71	1,197	2,922	-111

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 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

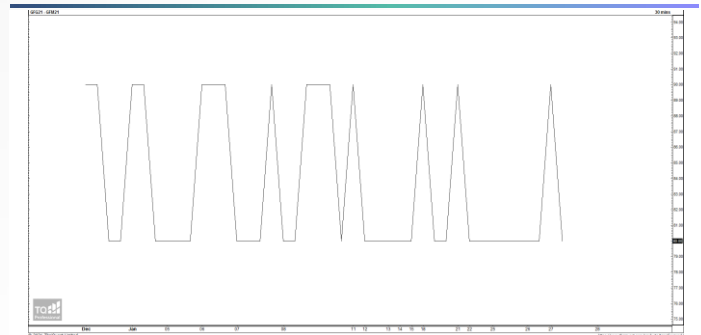
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### 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

นิลทงรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
28,020.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
27,970.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
27,920.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
27,870.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
27,820.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
<b>27,770.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>	
27,720.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
27,670.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
27,620.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
27,570.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
27,520.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลทงรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
28,010.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
27,960.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
27,910.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
27,860.00	100.0	1,000	(210)	790	
27,810.00	50.0	500	(210)	290	
<b>27,760.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>	
27,710.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
27,660.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
27,610.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
27,560.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
27,510.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส