

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

11 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

คาดว่า SET50 น่าจะผันผวนอยู่บนกรอบแคบๆ รอตตามจุดการตัดสินใจสำคัญ ในเรื่องการปรับมาตรการของ ศบค. ปลายสัปดาห์นี้ แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 978 - 990 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50Z21C975 ที่ 25 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=990) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ในระยะสั้นคาด SET50 ผันผวนไปตามสถานการณ์ Covid-19 แต่ระยะกลางยังอยู่ในขาขึ้น

Single Stock Futures:

แนะนำให้ปรับจุดเข้าเปิด long KBANKZ21 ไปที่ 138.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 142 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวทำให้ความเสี่ยงเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ลดลง ขณะที่กำไรจะฟื้นตัวใน 4Q64

แนะนำให้รอเปิด Long MINTZ21 ที่บริเวณ 32.25 บาทเป้าทำกำไรที่ 33.25 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน สถานการณ์ Covid-19 ที่ดีขึ้น นำไปสู่การเปิดภาคธุรกิจท่องเที่ยว ซึ่งเป็นผลดีต่อการดำเนินธุรกิจของ MINT


Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนแต่ปิดแทบไม่ต่างจากวันที่ผ่านมา เชื่อว่าเป็นภาวะของการรอปัจจัยใหม่ๆ ขณะที่ USD ก็ทรงตัว คาดแกว่งตัวในกรอบแคบ แนะนำ Trading GFV21 กรอบ 28020 - 28510 บาท (1740 - 1770\$)

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 เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส 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	199,277	327,496	-128,219	-552,025	-651,158	-592,854
Foreign	102,659	107,920	-5,261	-2,355	-17,679	-75,709
Retail	425,148	291,668	133,480	554,380	668,837	668,563

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22,430	23,482	-1,052	-16,605	-3,231	4,045
Foreign	56,454	53,902	2,552	27,010	29,807	-29,014
Retail	72,856	74,356	-1,500	-10,405	-26,576	24,969

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	172,369	298,900	-126,531	-537,162	-652,285	-617,593
Foreign	26,547	31,808	-5,261	-35,439	-54,109	-68,827
Retail	315,409	183,617	131,792	572,601	706,394	686,420

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,374	4,722	-1,348	1,044	-77	468
Foreign	19,151	21,932	-2,781	5,398	1,223	7,786
Retail	18,755	14,626	4,129	-6,442	-1,146	-8,254

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	73	80	-7	39	-163	-1,329
Foreign	360	91	269	491	2,729	7,938
Retail	2,681	2,943	-262	-530	-2,566	-6,609

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43	4	39	557	781	427
Foreign	40	80	-40	142	2,564	4,647
Retail	2,824	2,823	1	-699	-3,345	-5,074

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การรายงานตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐฯที่ออกมาบวกกลมผสมผสาน โดยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯเดือน ก.ย.เพิ่มขึ้น 1.94 แสนตำแหน่งต่ำกว่าตลาดคาดเพิ่มขึ้น 5 แสนตำแหน่ง สวนทางกับอัตราว่างงานที่ออกมา 4.8% ดีกว่าตลาดคาด 5.1% แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินจากการตอบสนองของตลาดพบว่าไม่ได้ทำให้มุมมองต่อการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายลงของ FED ล่าช้าออกไป สะท้อนจาก Dollar Index ที่ยังแข็งค่าที่ 94.12 จุด , Bond Yield 10 ปี ปรับขึ้นมาที่ 1.61% ทำจุดสูงสุดตั้งแต่ มิ.ย.64 และตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลง 0.03% ทิศทางการเคลื่อนไหวข้างต้นน่าจะทำให้ทิศทาง Fund Flow ที่ไหลเข้าตลาดหุ้นบ้านเราอาจขาดความต่อเนื่อง ส่วนปัจจัยในประเทศในสัปดาห์นี้ให้ความสนใจไปที่การประชุม ศบค. ในวันที่ 15 ต.ค. ต่อการพิจารณาคลายล็อกกิจกรรมทางเศรษฐกิจ หลังจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศ เริ่มกลับเพิ่มขึ้น โดยล่าสุด (10 ต.ค.64) จำนวนผู้ติดเชื้อโดยวิธี RT-PCR รวมกับ ATK ปรับขึ้นมาที่ 2.08 หมื่นรายมากที่สุดตั้งแต่ช่วงปลาย ส.ค. อาจทำให้แรงหนุนจากหุ้นในกลุ่ม Reopening มีน้ำหนักลดลงเพื่อรอติดตามความชัดเจน ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นทำให้ SET50 Index แกว่งผันผวนในกรอบ 977-990 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: คาดว่า SET50 น่าจะผันผวนอยู่นกรอบแคบๆ รอตามจุดการตัดสินใจสำคัญในเรื่องการปรับมาตรการของ ศบค. ปลายสัปดาห์นี้ แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 978 - 990 จุด

Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 ได้ที่ไม่ต่ำกว่า -3.60 จุด ปัจจุบันมีกำไรขั้นต่ำ 1.1 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -5.72 จุด

SET50 Option: แนะนำให้สลับมารอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 25 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=990) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ในระยะสั้นคาด SET50 ผันผวนไปตามสถานการณ์ Covid-19 แต่ระยะกลางยังอยู่ในขาขึ้น



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	977	990
S50U21	978	985

*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	985.71	18.73226	9.742793

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
S50Z21C1025	10.30	0.70	> 1035.3	0.00	10.30	5.03%	7.84	591	4093	13.93	0.27	25.43	0.1
S50Z21C1000	18.20	0.90	> 1018.2	0.00	18.20	3.30%	15.21	664	3341	13.90	0.40	21.76	0.0
S50Z21C975	30.40	1.70	> 1005.4	10.71	19.69	2.00%	26.65	776	5279	14.28	0.55	17.91	0.0
S50Z21C950	47.00	2.40	> 997	35.71	11.29	1.15%	42.44	186	1165	14.99	0.69	14.41	0.0
S50Z21C925	67.00	3.00	> 992	60.71	6.29	0.64%	62.07	6	288	13.74	0.85	12.44	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
S50Z21P1025	53.10	-2.00	< 971.9	39.29	13.81	-1.40%	49.73	15	143	14.19	-0.73	-14.00	0.0
S50Z21P1000	35.70	-1.50	< 964.3	14.29	21.41	-2.17%	32.13	92	472	13.46	-0.60	-16.89	0.0
S50Z21P975	22.40	-1.60	< 952.6	0.00	22.40	-3.36%	18.59	305	1999	14.24	-0.44	-19.27	0.0
S50Z21P950	13.80	-0.80	< 936.2	0.00	13.80	-5.02%	9.40	398	3328	14.68	-0.30	-20.90	-0.1
S50Z21P925	8.20	-0.50	< 916.8	0.00	8.20	-6.99%	4.05	648	3979	15.49	-0.20	-22.18	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	985.71	3.61	0.37%	8/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	984.90	3.6	0.4%	441	314	0
S50X21	984.60	3.7	0.4%	34	158	0
S50Z21	983.20	3.5	0.4%	131,794	337,009	0
S50H22	978.30	3.6	0.4%	12,909	41,067	0
S50M22	976.40	3.9	0.4%	4,834	12,396	0
S50U22	972.90	3.6	0.4%	1,728	1,930	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.ลบ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สกลมัน	199,161	327,412	-128,251	-16,605	6,191	0
ต่างชาติ	102,259	107,749	-5,490	27,010	-184	0
รายย่อย	419,643	285,902	133,741	-10,405	-6,007	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

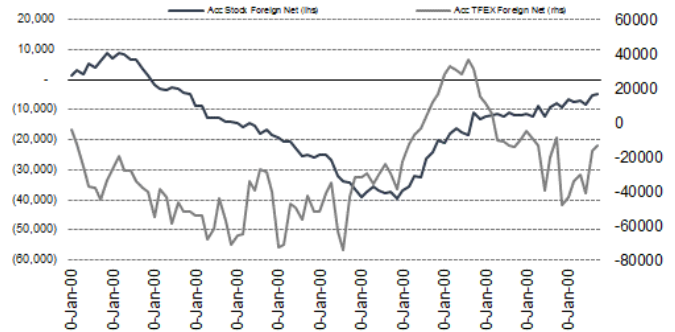
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรี่ใกล้ - ชีรี่ไกล					
	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 KBANKZ21

จำนวนผู้ติดตามรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น ทั้งการเปิดประเทศและความหวัง Flow ต่างชาติ ทำให้เริ่มกลับมาสนใจในกลุ่ม ธ.พ. ที่ราคา Underperform กลุ่มอื่น โดยราคาปรับฐานจน PBV ซื้อขายที่ 0.58 เท่า ภายใต้ประมาณการได้ FV ปี 2564 ที่ 145 บาท

ภาพทางเทคนิค ภาพราย 60 นาที ทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้นค่าเฉลี่ยระยะสั้น ทั้งนี้ หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 138.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 142.00 บาท

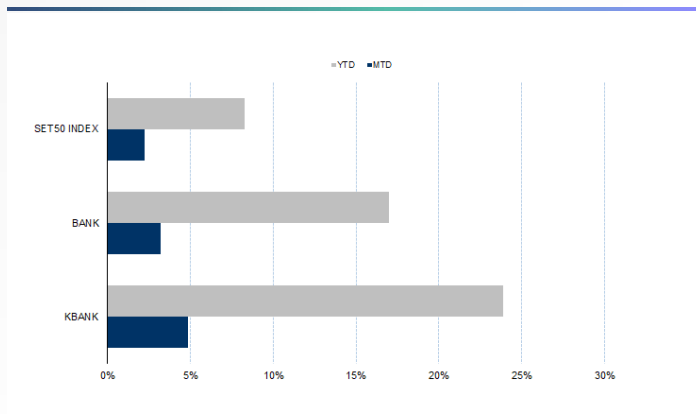
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long KBANKZ21 ไปที่ 138.50 บาท เป้าทำกำไร 142 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	140.85	0.85	1983	8753	-94	10.90	10.00%	10.88	0.74	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 MINTZ21

กลุ่มท่องเที่ยว นับเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจไทยทั้งแผนการ Unlock Thailand จาก ททท.เสนอ ลดวันกักตัวนักท่องเที่ยว จาก 14 วัน เหลือ 7 วัน และได้ Sentiment บวกจาก Merck และ Ridgeback biotherapeutics ที่อยู่ระหว่างการขออนุมัติจาก FDA ซึ่งมุมมองฝ่ายวิจัยเชื่อว่าอาจเป็น Game Changer ของการระบาด Covid-19 เนื่องจากช่วยลดความเสี่ยงในการเข้ารับรักษาในโรงพยาบาลและเสียชีวิต Fair Value 34.00 บาท

ภาพทางเทคนิค แกว่งในกรอบ Sideway แคบๆที่ 32.25-33.25 บาท จึงใช้จังหวะการย่อตัวมาบริเวณกรอบล่าง เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นทดสอบกรอบบนที่ 33.25 บาท

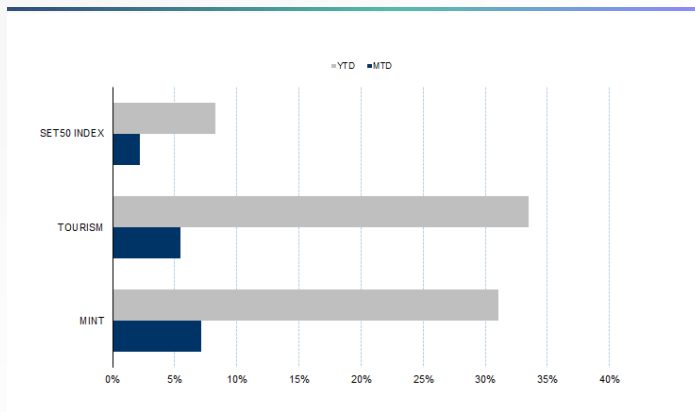
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long MINTZ21 บริเวณ 32.25 บาท เป้าทำกำไร 33.25 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
MINTZ21	33.74	-0.01	708	4098	-109	9.68	0.74%		3.30	-34.60%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

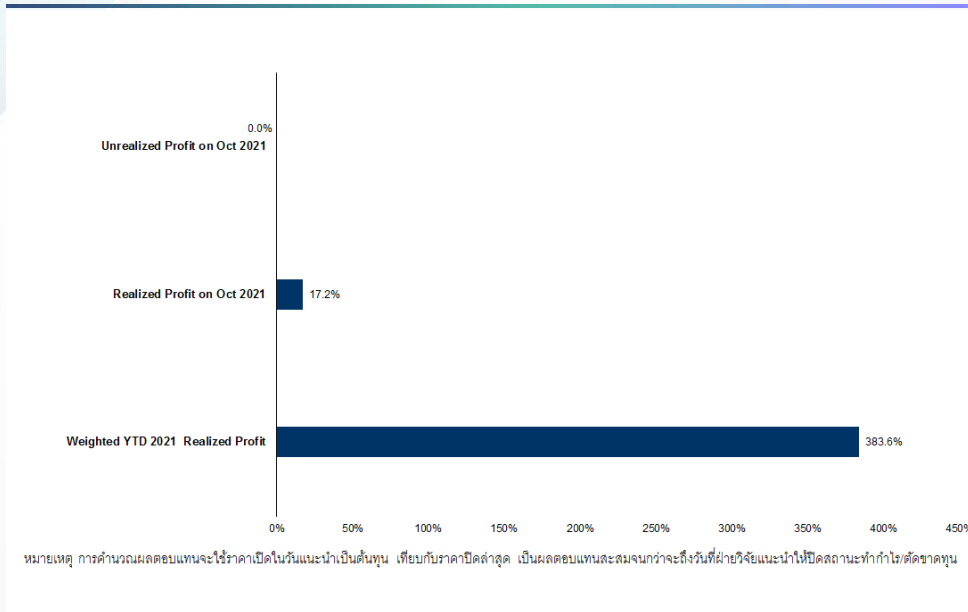
Technical Chart



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	JASZ21	3.23	-0.01	47536	61017	-5624	7.11	3.26	2.91
2	TRUEZ21	4.13	0.03	46358	137179	-3798	10.79	4.31	3.73
3	GUNKULZ21	5.62	0.02	34935	193373	104	21.05	5.65	4.97
4	ITDZ21	2.41	0.03	12956	47461	1595	15.66	2.42	2.32
5	CHGZ21	3.70	0.00	9005	12294	-3498	13.91	3.73	3.57
6	WHAZ21	3.34	0.04	7779	63666	4717	7.89	3.37	3.24
7	WHAZ21	3.34	0.04	7779	63666	4717	7.89	3.37	3.24
8	SIRIZ21	1.26	0.02	7147	155315	-3020	10.88	1.27	1.18
9	TUZ21	21.00	0.20	7101	5187	3767	11.40	21.69	20.70
10	BLANDZ21	1.13	0.01	7043	145138	-2312	9.82	1.15	1.10
11	AAVZ21	2.94	0.00	3827	12834	479	8.60	2.94	2.79
12	KTBZ21	11.83	0.13	3822	17897	-441	12.83	12.00	11.28
13	IRPCZ21	4.41	-0.01	3791	20074	1041	12.92	4.43	4.13
14	BEOZ21	13.82	0.02	2538	10990	-1492	19.11	14.33	13.31
15	BTSZ21	9.75	0.10	2016	17873	1086	9.28	9.80	9.53
16	KBANKZ21	140.85	0.85	1983	8753	-94	10.90	145.07	130.30
17	HMPROZ21	14.60	0.10	1743	6631	222	9.09	14.60	13.86
18	THCOMZ21	11.25	0.25	1622	10752	450	8.27	11.30	10.39
19	CBGZ21	123.65	1.15	1486	12791	-902	8.55	125.05	117.31
20	TOPZ21	56.10	-0.15	1445	10604	-1041	9.19	57.01	52.03

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้น 0.73 เหรียญฯ ปิดที่ 1,757 เหรียญฯ มีแรงพยุงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรออกมาต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ ทำให้ Dollar Index ชัยบลง 0.1% ปิดที่ 94.1 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI), จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนียอดขายปลีกเป็นต้น คาดมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้น ตลาดเงิน และทองคำในระยะถัดไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้น 100 บาท ปิดที่ 28,350 บาท (1,760.1 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,756 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,150-28,450 บาท ทิศทางราคาทองคำยังเคลื่อนไหวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,740-1,770 เหรียญฯ เนื่องจากไม่มีปัจจัยใหม่เข้ามาขับเคลื่อนราคาอย่างมีนัยฯ ฝ่ายวิจัยจึงคงแนะนำ Trading บริเวณ 28,020-28,510 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	28,350	60	0.21	35	200	9
GFZ21	28,400	90	0.32	12	137	5
GF22	28,340	40	0.14	5	70	5

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,370	70	0.25	1,167	4,799	-344
GF10Z21	28,390	50	0.18	1,732	9,202	162
GF10G22	28,440	70	0.25	783	3,888	-41

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 จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1760-\$1805 อย่างไรก็ตามด้วยสัญญาณลบจากจังหวะ Lower High ยังมีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมี Downside อยู่บริเวณ \$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

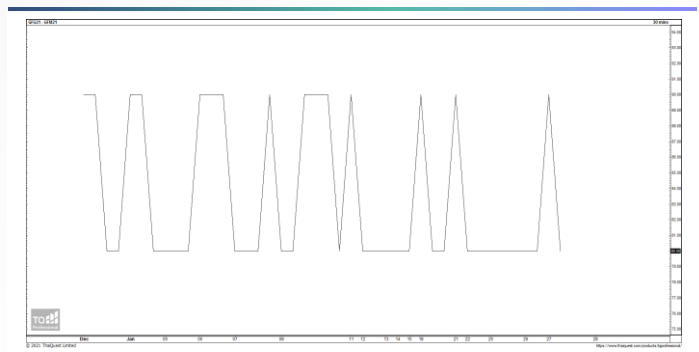
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.25	33.50	33.75	34.00	34.25
1,650	26,078	26,274	26,470	26,666	26,862
1,680	26,552	26,751	26,951	27,151	27,350
1,710	27,026	27,229	27,432	27,636	27,839
1,740	27,500	27,707	27,914	28,120	28,327
1,770	27,974	28,185	28,395	28,605	28,816
1,800	28,448	28,662	28,876	29,090	29,304
1,830	28,923	29,140	29,357	29,575	29,792
1,860	29,397	29,618	29,839	30,060	30,281
1,890	29,871	30,095	30,320	30,545	30,769

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

miliard รายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,600.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,550.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,500.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,450.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,400.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,350.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,300.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,250.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,200.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,150.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,100.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

miliard รายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,620.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,570.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,520.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,470.00	100.0	1,000	(210)	790
28,420.00	50.0	500	(210)	290
28,370.00	0.0	-	(210)	(210)
28,320.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,270.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,220.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,170.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,120.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส