

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

27 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 978 จุด ปัจจุบันมีกำไร 6 จุด เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 982 จุด เพื่อ lock กำไร 4 จุด เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในขาขึ้นด้วยแรงหนุนจากทั้งเศรษฐกิจและ Fund Flow

SET50 Option:

เปิด Long S50Z21C975 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 23 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.60 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 34 จุด (SET50=992) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวนในทิศทางขึ้น

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long HMPROZ21 ทุน 14.20 บาท ปัจจุบันมีกำไร 24.48% เป้าทำกำไรที่ 14.80 บาท Stop Profit ที่ 14.20 บาท Lock กำไร 10% SSSG พื้นตัวชัดเจน และมีแนวโน้มดีขึ้นต่อเนื่องช่วงที่เหลือของปี

สถานะ Long KBANKZ21 ทุน 142 บาท ปิดขาดทุน 15% แนะนำเปิด Long SCCZ21 ที่ 398 บาท เป้าทำกำไร 406 บาท Cut Loss 4 บาทจากทุน ประเมินว่า SCC กำลังเคลื่อนออกจากจุดต่ำสุดทั้ง ราคาและ การทำกำไร

Gold Futures:

ทองคำถูกขายทำกำไรหลังตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ (New Home Sell) ออกมาดีกว่าคาด แนะนำ Trading GFZ21 ในกรอบ 28110 – 28580 บาท (1780-1810\$) และให้ Short กรอบบน

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

Q 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 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	124,297	132,876	-8,579	-36,622	-62,325	-861,545
Foreign	106,778	96,125	10,653	-22,443	32,262	-43,352
Retail	208,170	210,244	-2,074	59,065	30,063	904,897

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,148	28,566	-2,418	2,730	-1,395	2,661
Foreign	79,767	63,209	16,558	-13,412	-2,560	2,147
Retail	70,030	84,170	-14,140	10,682	3,955	-4,808

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	92,306	96,290	-3,984	-26,746	-47,367	-842,124
Foreign	12,458	20,668	-8,210	-12,821	16,649	-68,240
Retail	108,751	96,557	12,194	39,567	30,718	910,364

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,951	3,607	344	-987	3,046	2,010
Foreign	13,403	11,910	1,493	2,384	15,181	8,056
Retail	11,135	12,972	-1,837	-1,397	-18,227	-10,066

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	232	235	-3	52	135	-641
Foreign	364	135	229	338	449	6,975
Retail	2,286	2,512	-226	-390	-584	-6,334

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	135	28	107	118	82	2,669
Foreign	684	131	553	1,064	2,481	7,509
Retail	2,831	3,491	-660	-1,182	-2,563	-10,178

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

สภาพแวดล้อมจากต่างประเทศยังอยู่ในภาวะ Risk On สะท้อนจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones และ S&P500 ยังคงทำระดับ New High หนุนจากการรายงานผลประกอบการ 3Q64 ที่โดยรวมยังออกมาดีกว่าคาด เช่นเดียวกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ต.ค.ที่ดีกว่าตลาดคาดเช่นกัน ด้านราคา Commodity ยังคงปรับขึ้น โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบ Brent ปิดบวก 0.5% มาที่ 86.40 เหรียญ ส่วนในประเทศไทยการรายงานยอดส่งออกเดือน ก.ย.ขยายตัว 17.1%yoy หนุนให้ยอดส่งออก 9M64 ขยายตัวเฉลี่ย 15.5%yoy (ใกล้เคียงกับที่ ธพท.คาดทั้งปี 2564 ที่ 16% ASPS คาด 11%) ด้านทิศทาง Fund Flow นักลงทุนต่างชาติยังมีแนวโน้มไหลเข้า ขณะที่นักลงทุนสถาบันฯ แม้จะขายสุทธิแต่หากประเมินรอบการซื้อล่าสุดตั้งแต่ 22 ก.ค.64 ที่เคยซื้อสุทธิสูงถึง 2.5 หมื่นล้านบาท โดยสถานะปัจจุบันเชื่อว่าขายหมดไปแล้ว ทำให้แรงขายจากนี้มีโอกาสลดลง จึงคาด SET50 Index อยู่ในช่วงแกว่งขึ้นตามกรอบ 980-992 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 978 จุด ปัจจุบันมีกำไร 6 จุด เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 982 จุด เพื่อ lock กำไรขั้นต่ำ 4 จุด เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในขาขึ้นด้วยแรงหนุนจากทั้งเศรษฐกิจและ Fund Flow

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.70 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิด Long S50Z21C975 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 23 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.60 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 34 จุด (SET50=992) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวนในทิศทางขึ้น

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	980	992
S50U21	978	990

*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	984.04	18.51519	8.443894

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	6.00	0.00	> 1031	0.00	6.00	4.77%	5.55	604	4509	12.08	0.21	34.52	0.0
S50Z21C1000	12.90	0.10	> 1012.9	0.00	12.90	2.93%	12.32	819	4263	12.07	0.38	28.65	0.0
S50Z21C975	25.60	1.10	> 1000.6	9.04	16.56	1.68%	23.73	346	6467	12.97	0.55	21.26	0.0
S50Z21C950	43.00	2.00	> 993	34.04	8.96	0.91%	40.14	63	1198	13.32	0.73	16.70	0.0
S50Z21C925	62.70	0.70	> 987.7	59.04	3.66	0.37%	60.72	2	308	15.27	0.83	13.01	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	48.60	-2.40	< 976.4	40.96	7.64	-0.78%	47.20	8	163	13.87	-0.78	-16.49	0.0
S50Z21P1000	29.30	-3.10	< 970.7	15.96	13.34	-1.36%	28.99	113	742	12.36	-0.62	-21.14	0.0
S50Z21P975	16.90	-2.80	< 958.1	0.00	16.90	-2.64%	15.42	530	3713	12.74	-0.43	-24.71	0.0
S50Z21P950	9.00	-1.70	< 941	0.00	9.00	-4.37%	6.85	652	4349	13.68	-0.27	-28.07	0.0
S50Z21P925	4.60	-1.00	< 920.4	0.00	4.60	-6.47%	2.45	363	5122	14.59	-0.15	-31.16	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

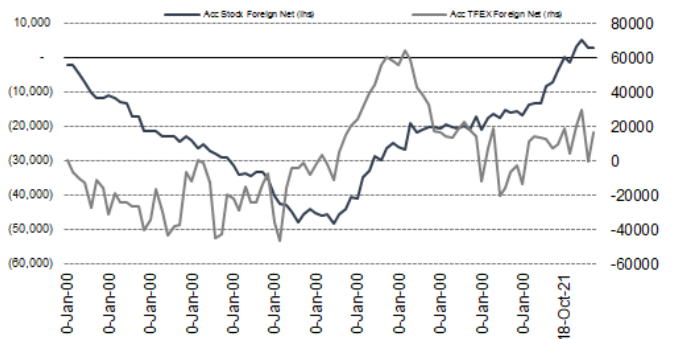
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	984.04	1.23	0.12%	26/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	984.90	3.8	0.4%	498	128	0
S50X21	984.40	1.6	0.2%	117	186	0
S50Z21	984.00	3.8	0.4%	159,083	360,489	0
S50H22	979.20	3.5	0.4%	11,797	42,677	0
S50M22	977.80	3.6	0.4%	3,156	14,228	0
S50U22	974.50	3.3	0.3%	1,294	4,315	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	123,930	132,613	-8,683	2,730	-3,530	0
ต่างชาติ	105,730	95,859	9,871	-13,412	2,331	0
รายย่อย	203,053	204,241	-1,188	10,682	1,199	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	(ล้านบาท)	ม.ค. 62E	มิ.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 HMPROZ21

ราคาปิด 3Q64 อยู่ที่ 880 ล้านบาท ลดลง 38%yoy จากผลกระทบการ Lockdown สาขาในพื้นที่ระบาดสูง กระทบทั้งยอดขาย, มาร์จิ้น และรายได้พื้นที่เช่าอย่างมีนัยยะ แต่จะเป็นจุดต่ำสุด การฟื้นตัวกลับมาค่อนข้างเร็วสะท้อนจากยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่เริ่มกลับมาบวก 4%-5% ตั้งแต่กลับมาเปิดสาขา ขณะที่กลับมาเติบโตระดับ 10%yoy ตั้งแต่เข้างวด 4Q64

ภาพทางเทคนิค จังหวะพักตัว หลังจาก Breakout เส้นกต Downtrend โดยมีแนวรับที่นำเข้าสะสม อยู่บริเวณ 14.20 บาท ขณะที่ MACD เคลื่อนที่เหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมเชิงบวก ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 14.80 บาท

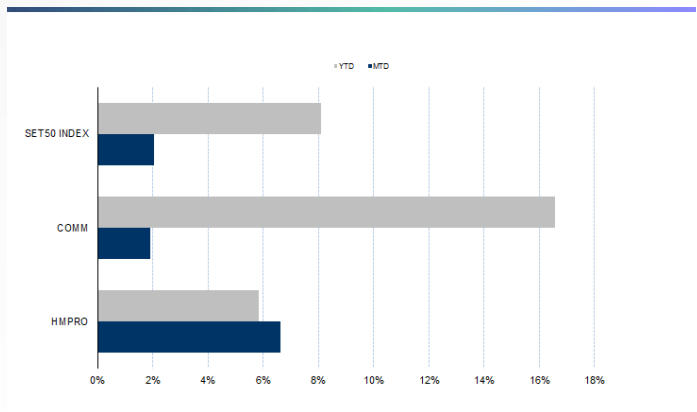
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long HMPROZ21 ทุน 14.20 บาท ปัจจุบันกำไร 24.48% เป้าทำกำไร 14.80 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 14.20 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
HMPROZ21	14.50	0.00	1508	7093	-1305	9.09	10.34%	36.95	8.66	0.13%

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 SCCZ21

คาดการณ์กำไร 3Q64 ลดลง 55%QoQ จากแรงกดดันจากทุกธุรกิจ แต่เชื่อว่าราคาหุ้นตอบรับประเด็นดังกล่าวไปมากแล้วสะท้อนจากการปรับลงจากช่วง มิ.ย. ราวๆ 9% หากมองแนวโน้มกำไรในระยะถัดไปที่เชื่อว่า 4Q64 จะกลับมาเติบโต QoQ ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและในประเทศ ขณะที่ภาพ Outlook ธุรกิจในระยะยาวที่ยังเห็นโอกาสการเติบโตอีกมาก จึงเชื่อว่า Downside ในการปรับลงของราคาหุ้นจะจำกัด

ภาพทางเทคนิค แรงขายเริ่มชะลอ จากการฟอร์มฐานบริเวณ 396 บาท โดยจะมีสัญญาณเปิด Upside ขึ้น เมื่อกลับมาขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน ที่ 400 บาท ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ EMA 200 วันที่ 405-406 บาท

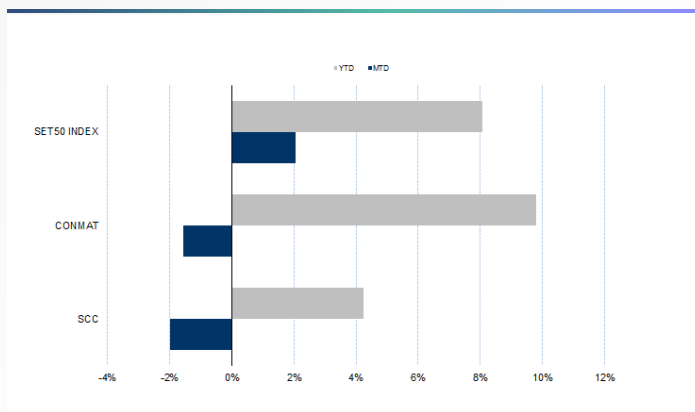
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCCZ21 บริเวณ 398 บาท เป้าทำกำไร 406 บาท และ Cut loss 4 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SCCZ21	397.98	3.98	131	2687	67	14.20	26.90%	10.08	1.36	37.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

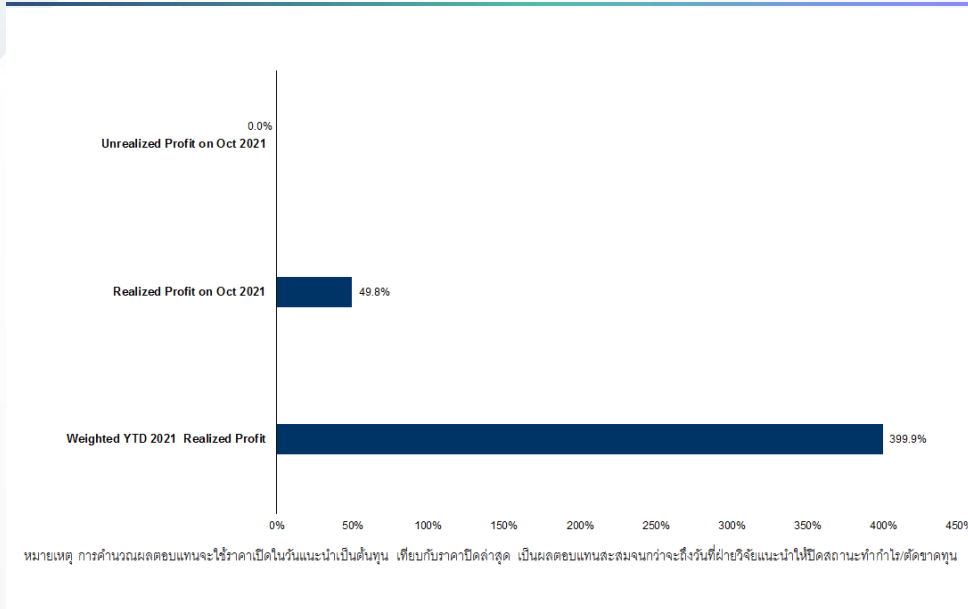
Technical Chart



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	TRUEZ21	4.14	0.02	17768	140357	-10595	10.84	4.38	4.08
2	GUNKULZ21	5.56	0.01	9907	216769	5524	20.86	6.00	5.36
3	SIRIZ21	1.30	0.03	7242	124836	-2911	11.14	1.31	1.26
4	WHAZ21	3.37	0.01	7118	55408	-3491	8.04	3.49	3.32
5	IRPCZ21	4.49	0.03	5244	29132	1025	13.04	4.78	4.41
6	ITDZ21	2.42	0.04	4488	50121	-280	15.66	2.60	2.40
7	BAMZ21	19.15	-0.05	3617	14396	3415		19.34	18.66
8	JASZ21	2.92	0.04	3537	69867	1029	6.32	2.98	2.78
9	CHGZ21	3.78	0.00	2543	11200	1498	14.21	3.83	3.74
10	BGRMZ21	42.90	0.65	2176	10270	-901	6.82	42.39	41.82
11	PSLZ21	17.74	-0.06	2116	9422	-1920	16.73	19.50	17.09
12	BBLZ21	123.75	-0.25	2090	6867	-956	7.42	123.74	119.72
13	SUPERZ21	0.96	0.01	2002	182799	-1999	6.25	0.97	0.94
14	BCHZ21	20.64	0.14	1996	11092	130	16.35	20.91	20.12
15	GULFZ21	43.43	0.18	1761	9573	693	2.21	45.26	42.90
16	INTUCHZ21	76.15	-0.10	1749	2369	-969	16.72	76.39	69.30
17	PTGZ21	15.70	0.20	1650	28174	834	5.51	16.00	15.42
18	KCEZ21	84.80	-0.45	1623	1976	-339	16.02	84.20	80.00
19	QHZ21	2.30	0.02	1581	13167	71	12.00	2.35	2.23
20	AAVZ21	2.86	0.00	1579	10216	-401	8.36	2.89	2.71

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

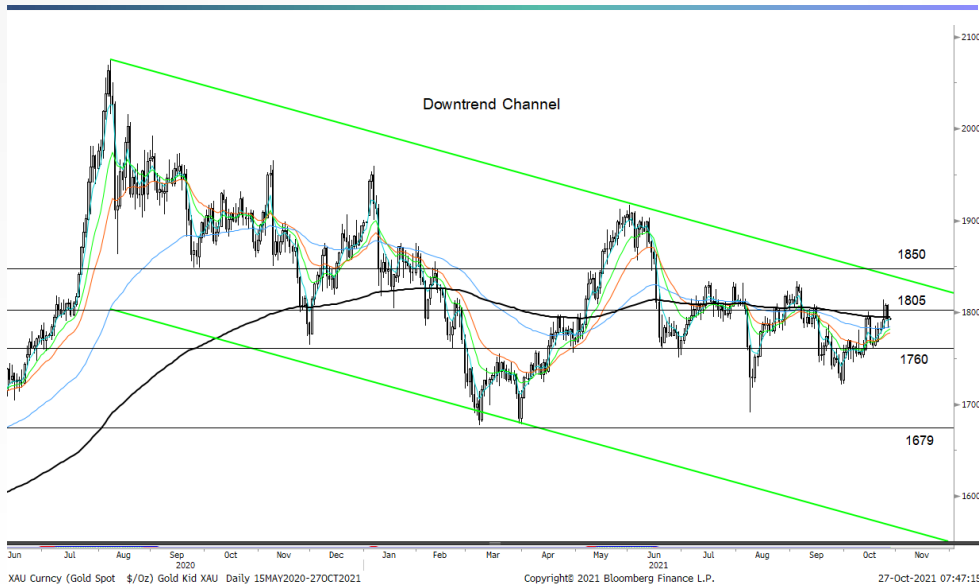
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ลดลง 15 เหรียญฯ ปิดที่ 1,793 เหรียญฯ จากแรงเทขายทำกำไร หลังราคาขึ้นมาติดต่อกัน 5 วันทำการรวม 43 เหรียญฯ นอกจากนี้ราคามีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า ขานรับข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐสดใส โดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ต.ค. เพิ่มขึ้นสวนทางนักวิเคราะห์คาดการณ์ และยอดขายบ้านใหม่เดือน ก.ย. พุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. และดีกวาคาด หนุนให้ Dollar Index 0.1% ปิดที่ 93.91 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการประชุมของธนาคารกลางญี่ปุ่น (บีโอเจ) และยุโรป (อีซีบี) ในวันพฤหัสบดี รวมถึงข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐตลอดสัปดาห์ เช่น จีดีพี 3Q64 และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน ลดลง 80 บาท ปิดที่ 28,330 บาท (1,795 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,794 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,200-28,500 บาท ทิศทางค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า กดดันต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ จึงคงแนะนำ Trading บริเวณ 1,780-1,810 เหรียญฯ หรือ 28,110-28,580 บาท สำหรับ GFZ21 (แทน GFV21 ที่จะหมดอายุสิ้นเดือนนี้) แต่หากราคาขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำรอเปิด Short GFZ21 และกำหนดจุด Cut loss ไว้ 100 จากทุน ป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	28,330	-40	-0.14	5	173	2
GFZ21	28,350	-40	-0.14	23	224	16
GFZ22	28,380	-60	-0.21	19	98	18

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,320	-60	-0.21	894	1,929	-131
GF10Z21	28,350	-70	-0.25	1,352	9,689	226
GF10G22	28,380	-80	-0.28	780	4,186	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 จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1760-\$1805 อย่างไรก็ตามด้วยสัญญาณลบจากจังหวะ Lower High ยังมีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมี Downside อยู่บริเวณ \$1679

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญ / 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

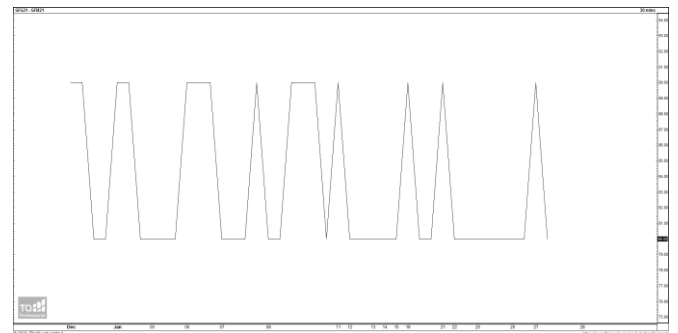
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,650	25,882	26,078	26,274	26,470	26,666
1,680	26,352	26,552	26,751	26,951	27,151
1,710	26,823	27,026	27,229	27,432	27,636
1,740	27,293	27,500	27,707	27,914	28,120
1,770	27,764	27,974	28,185	28,395	28,605
1,800	28,235	28,448	28,662	28,876	29,090
1,830	28,705	28,923	29,140	29,357	29,575
1,860	29,176	29,397	29,618	29,839	30,060
1,890	29,646	29,871	30,095	30,320	30,545

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

มิถุนายนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,580.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,530.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,480.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,430.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,380.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,330.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,280.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,230.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,180.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,130.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,080.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

มิถุนายนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,570.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,520.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,470.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,420.00	100.0	1,000	(210)	790
28,370.00	50.0	500	(210)	290
28,320.00	0.0	-	(210)	(210)
28,270.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,220.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,170.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,120.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,070.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส