

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

30 มิถุนายน 2564



SET50 Futures:

สถานะ Short S50U21 ทุน 946 จุด ถูกปิดขาดทุน 4 จุด ประเมิน SET50 ยังอยู่ในภาวะผันผวน และมีโอกาสปรับฐาน แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 947 – 963 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50U21P950 ทุน 26 จุด ถูกปิดขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50U21P975 ที่ 32 จุด (SET50=965) เป้าทำกำไร 47 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวนทิศทางลง

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long ADVANCU21 ทุน 170.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 5.9% เป้าทำกำไรที่ 174 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน ราคาหุ้นมีแรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่ง และการเปิดบริการใหม่ๆ

แนะนำถือสถานะ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท เป้าทำกำไรที่ 8.90 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน เชื่อว่า BTS ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการระบาดของ Covid-19 ในประเทศ

Gold Futures:

สถานะ long GFM21 ทุน 26800 บาท เข้าวานนี้สามารถปิดรับกำไร ส่วนทิศทางราคาทองคำถูกกดดันจาก USD ที่แข็งค่า แนะนำให้ Trading GFQ21 ในกรอบ 26730 – 27190 (1750-1780\$) และให้ 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  [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 พันพานอกิจ
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	244,501	221,785	22,716	20,785	15,410	-306,261
Foreign	151,077	137,749	13,328	19,429	28,529	-15,238
Retail	314,519	350,563	-36,044	-40,214	-43,939	321,499

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,766	37,284	-3,518	-4,137	-3,327	1,945
Foreign	89,925	90,089	-164	-5,884	-13,136	-48,139
Retail	105,567	101,885	3,682	10,021	16,463	46,194

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	201,363	177,979	23,384	21,761	12,427	-344,425
Foreign	43,128	32,749	10,379	22,800	33,417	58,283
Retail	178,365	212,128	-33,763	-44,561	-45,844	286,142

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,943	3,616	327	152	-44	1,218
Foreign	17,808	14,640	3,168	2,491	8,063	-25,140
Retail	18,414	21,909	-3,495	-2,643	-8,019	23,922

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	237	106	131	122	-598	-985
Foreign	192	236	-44	2	273	418
Retail	2,241	2,328	-87	-124	325	829

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	77	48	29	42	386	272
Foreign	1	1	0	153	0	-453
Retail	3,067	3,095	-28	-41	-285	-138

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมยังขาดปัจจัยใหม่ที่มีน้ำหนัก โดยประเด็นต่างประเทศติดตามการรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน ยุโรปและสหรัฐอเมริกาเดือน มิ.ย. ที่จะรายงานวันนี้ ส่วนในบ้านเราติดตามสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ยังคงมีความเสี่ยงจากจำนวนผู้ติดเชื้อที่เร่งตัว รวมถึงการกระจายวัคซีนที่ยังคงต่ำกว่าเป้าหมายที่ควรจะเป็น นอกจากนี้ความกังวลต่อประสิทธิภาพในการป้องกันการแพร่ระบาดของเชื้อสายพันธุ์ต่าง ๆ มากขึ้น ขณะที่การประชุม ครม. วานนี้เห็นชอบเงินเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบจากมาตรการ Lockdown 6 จังหวัด ในธุรกิจร้านอาหาร ก่อสร้างและธุรกิจบันเทิง กลางคืนวงเงิน 8.5 พันล้านบาท ซึ่งผลบวกต่อตลาดหุ้นจำกัด ขณะที่ทิศทาง Fund Flow หากประเมินจาก Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯที่ปรับลง 1 bps , Dollar Index แข็งค่า 0.18% สวนทางค่าเงินบาทที่ปัจจุบันอ่อนค่ามาที่ 32 บาท/usd น่าจะสะท้อนถึงแรงซื้อต่างชาติยังไม่ไหลกลับ ทำให้เม็ดเงินที่จะเข้ามาหนุนตลาดในเวลานี้มาจากนักลงทุนในประเทศเป็นสำคัญ ซึ่งในวันนี้มีโอกาสที่จะเห็นแรงซื้อจากนักลงทุนสถาบันในประเทศช่วยประคองบนความคาดหวังการทำ Window Dressing ก่อนปิดไตรมาส จึงคาด SET50 Index ขึ้นได้จำกัดคาดการณ์การเคลื่อนไหว 950 – 965 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Short S50U21 ทุน 946 จุด ถูกปิดขาดทุน 4 จุด ประเมิน SET50 ยังอยู่ในภาวะผันผวน และมีโอกาสปรับฐาน แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 947 – 963 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.5 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50U21P950 ทุน 26 จุด ถูกปิดขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50U21P975 ที่ 32 จุด (SET50=965) เป้าทำกำไร 47 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวนทิศทางลง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	950	965
S50U21	947	963

*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	957.39	20.34065	7.188244

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	3.00	0.30	> 1053	0.00	3.00	9.99%	2.86	111	673	14.56	0.09	28.39	0.1
S50U21C1025	5.20	0.50	> 1030.2	0.00	5.20	7.61%	5.64	199	912	14.04	0.14	26.40	0.1
S50U21C1000	9.10	0.80	> 1009.1	0.00	9.10	5.40%	10.36	345	1375	13.16	0.24	25.30	0.1
S50U21C975	15.80	1.20	> 990.8	0.00	15.80	3.49%	17.78	343	1418	13.06	0.37	22.56	0.0
S50U21C950	26.40	3.20	> 976.4	7.39	19.01	1.99%	28.53	266	751	14.21	0.51	18.54	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	97.50	-6.80	< 952.5	92.61	4.89	-0.51%	100.00	0	30	10.13	-0.96	-10.37	0.0
S50U21P1025	75.50	-5.20	< 949.5	67.61	7.89	-0.82%	77.79	40	145	9.90	-0.93	-12.61	0.0
S50U21P1000	56.80	-1.90	< 943.2	42.61	14.19	-1.48%	57.53	76	181	11.51	-0.81	-14.19	0.0
S50U21P975	38.00	-3.50	< 937	17.61	20.39	-2.13%	39.97	48	313	13.34	-0.61	-15.77	0.0
S50U21P950	24.70	-2.40	< 925.3	0.00	24.70	-3.35%	25.73	277	992	13.78	-0.47	-17.97	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	957.39	7.13	0.74%	29/6/21

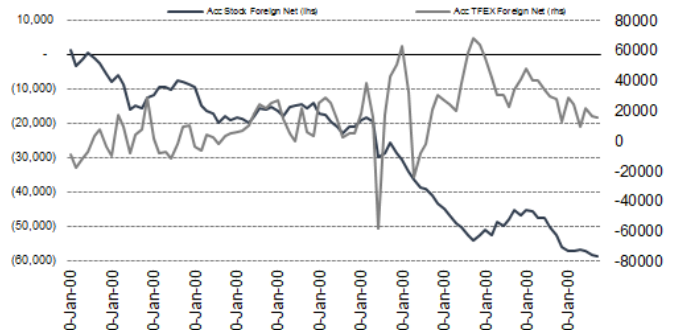
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	4.2	0.4%	43,671	51,204	489
S50N21	956.50	6.3	0.7%	391	419	0
S50U21	952.90	6.2	0.7%	164,428	308,721	-43
S50Z21	951.40	6.6	0.7%	11,583	30,510	0
S50H22	948.20	6.3	0.7%	2,167	6,405	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	244,187	221,831	22,556	-4,137	-4,027	0
ต่างชาติ	150,885	137,512	13,373	-5,884	-24,383	0
รายย่อย	309,211	345,140	-35,929	10,021	28,410	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity							
(ราคา)	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 ADVANCU21

คาดการณ์กำไรปี 2064 ทำได้ดี โตเล็กน้อย qoq แม้มีภาระคลื่น 5G 700 MHz และการลงทุน 5G แต่ได้ผลบวกการต้นทุนค่าเสื่อมอุปกรณ์ 3G 4G ที่ทยอยตัดจ่ายครบ และการควบคุมต้นทุนต่างๆ ให้เหมาะกับภาวะเศรษฐกิจขณะที่ COVID ยังระบาด ขณะที่ กลยุทธ์สร้างความแตกต่างด้วยบริการจากพันธมิตรล่าสุด Disney+ และภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น คาดช่วยกำไรเริ่มฟื้นตัวใน 2H64 หนุนทั้งปีประคองทรงตัวได้ และกลับมาเติบโตอีกครั้ง นับจากปี 2565 Fair Value ปี 64 เท่ากับ 220 บาท Upside 29.40%

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low มองเป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค โดยระยะสั้นจะมีสัญญาณเปิด Upside หากวิ่งกลับไปขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน บริเวณ 171.50 บาท ทั้งนี้ ประเมินเป้าหมายการทำการไว้บริเวณ 174.00 บาท

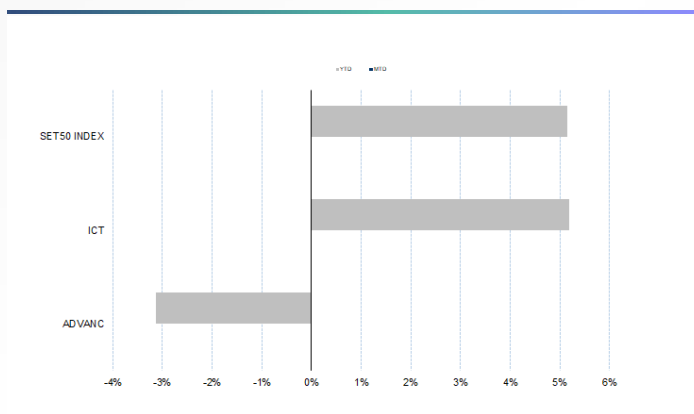
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCU21 ที่ 170.50 บาท ปัจจุบันกำไร 5.9% เป้าทำกำไร 174 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCU21	171.00	0.50	170.29	1037	5588	712	12.53	29.03%	18.75	5.99	-1.42%

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



Short BTSU21

มาตรการ Lock down คาดกระทบหุ้น Domestic Play จากการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอลง โดยเฉพาะใน กทม. ที่เป็นหนึ่งในจังหวัดเป้าหมาย ซึ่ง BTS น่าจะเป็นหนึ่งในหุ้นที่เสียประโยชน์

ภาพทางเทคนิค หลุดกรอบ Sideway บริเวณเส้น EMA 200 วัน พร้อมเกิดแท่งเทียน Bearish Breakout บ่งชี้ว่า ราคาเลือกทางปรับฐานโดยมีเป้าหมายการต่ำทำไรอยู่บริเวณแนวรับที่ 9.30 บาท

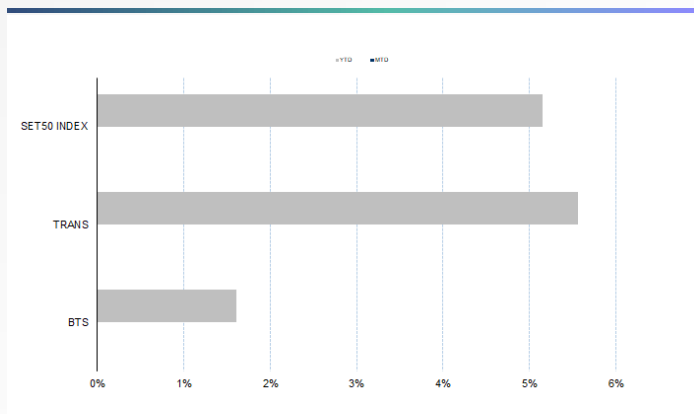
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปัจจุบันขาดทุน 13.6% เป้าทำกำไร 8.90 บาท และ Cut loss 0.10 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BTSU21	9.30	-0.15	9.44	4024	16387	3617	9.09	28.04%	45.56	1.76	-40.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

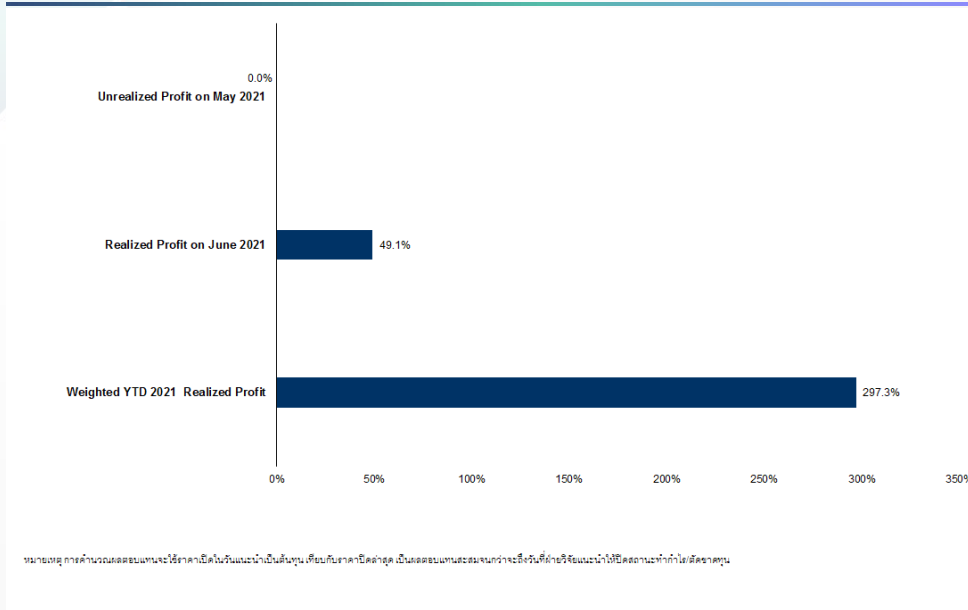
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	SIRIU21	1.35	0.01	1.34	25437	231863	11334	11.75	1.39	1.31
2	SUPERU21	0.95	0.02	0.93	15094	161279	15059	6.12	0.99	0.93
3	CHGU21	3.80	-0.04	3.84	13613	42022	-4936	14.44	3.81	3.59
4	MINTU21	30.00	0.00	29.96	8968	7438	-2930	8.60	31.73	29.84
5	JASU21	2.92	0.04	2.88	8550	38619	5512	6.32	2.98	2.60
6	IRPCU21	3.89	0.01	3.88	6158	73649	-1978	11.35	4.01	3.80
7	LPNU21	5.24	0.09	5.14	5520	14178	16	7.53	5.40	5.05
8	GUNKULU21	4.79	0.03	4.75	4290	120026	4060	17.89	5.25	4.33
9	BBMU21	8.25	0.10	8.14	4028	21726	1023	11.29	8.45	8.06
10	BTSU21	9.30	-0.15	9.44	4024	16387	3617	9.09	9.44	9.12
11	PTTU21	40.19	0.69	39.45	4007	6074	303	11.55	40.91	39.69
12	TUU21	19.50	-0.70	20.17	3038	14288	-591	11.07	19.50	18.45
13	BANPUU21	15.75	0.15	15.58	2885	18255	691	18.66	16.53	15.12
14	ITDU21	2.44	0.00	2.44	2801	20313	1623	16.05	2.71	2.37
15	TTAU21	17.18	0.08	17.08	2653	11413	2604	40.91	17.36	15.80
16	STAU21	41.77	0.27	41.45	2589	9393	2129	8.67	45.44	41.65
17	WHAU21	3.26	0.02	3.24	2522	27645	1503	7.75	3.31	3.21
18	KBANKU21	119.20	0.70	118.35	2393	7988	1860	9.23	123.34	116.86
19	PTGU21	18.56	0.16	18.38	2354	13830	242	6.54	19.18	18.58
20	BLANDU21	1.10	-0.01	1.11	2341	130208	2244	9.74	1.14	1.10

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

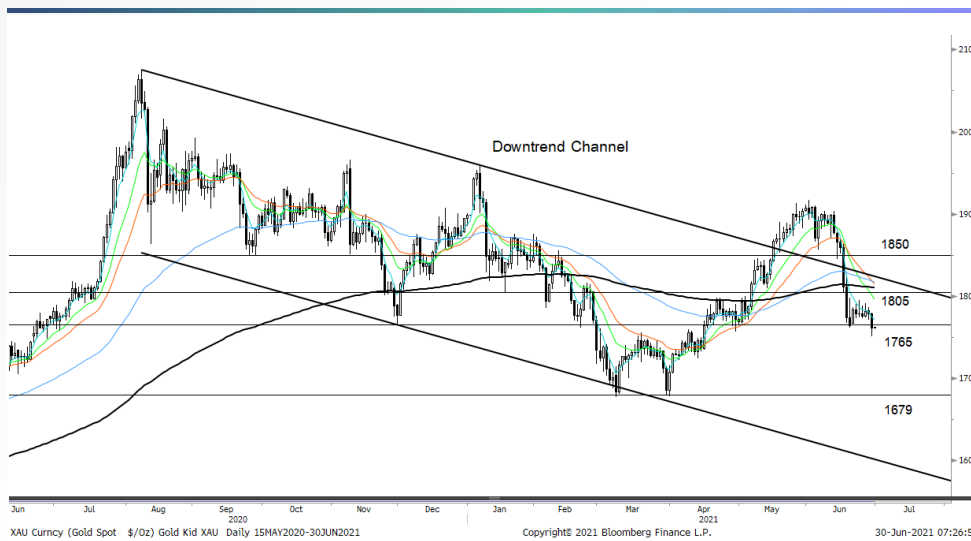
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลงแรง 17.13 เหรียญฯ หรือเกือบ 1% ปิดอยู่ที่ 1,760.9 เหรียญฯ หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง นำโดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน มิ.ย. ดีกว่าคาด และดัชนีราคาบ้านเดือน เม.ย. พุ่งขึ้นมากสุดในกว่ารอบ 30 ปี หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า และ Dollar Index ขยับขึ้น 0.21% ปิดบริเวณ 92.07 จุด ถือเป็นปัจจัยหลักกดดันต่อราคาทองคำ ประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามในรอบสัปดาห์ คงเป็นการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เฉพาะอย่างยิ่งการจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคเกษตร ซึ่งมีกำหนดรายงานในวันศุกร์นี้

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน ปรับลดลง 60 บาท ปิดอยู่ที่ 26,970 บาท (หรือ 1,765.9 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,761-1,762 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,800-27,100 บาท เพื่อรอความชัดเจนของตัวเลขจ้างงานสหรัฐ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading GFO21 บริเวณ 1,750-1,780 เหรียญฯ หรือ 26,730-27,190 บาท แต่หากราคาทองคำขยับลงไปแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long GFO21 โดยให้นักลงทุนตั้งจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	26,970	-50	-0.19	54	482	7
GFV21	27,020	-20	-0.07	2	220	-2
GFZ21	27,060	0	0.00	5	5	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	26,960	-80	-0.30	2,340	6,914	88
GF10V21	26,990	-90	-0.33	883	4,112	91
GF10Z21	27,020	-100	-0.37	145	123	0

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 ถูกแรงขายเข้ากดดันต่อ หลุดแนวรับบริเวณ \$1765 พร้อมกับแท่งเทียนแดงยาว ส่งสัญญาณการเปิด Downside หากกลับมาขึ้นแนวรับดังกล่าวไม่ได้มีความเสี่ยงลงทดสอบ \$1679 ในระยะถัดไป คาดกรอบเคลื่อนไหว \$1679-\$1765

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	ลอนค่า			Dollar Index				แข็งค่า																
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110						
Nymex (USD/Barrel)	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												

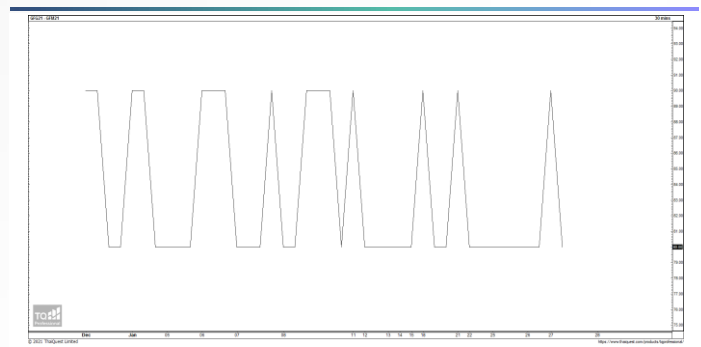
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFM21 – GFV21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บิลทองรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,220.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,170.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,120.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,070.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,020.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
26,970.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,920.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,870.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,820.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,770.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,720.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บิลทองรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,210.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,160.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,110.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,060.00	100.0	1,000	(210)	790
27,010.00	50.0	500	(210)	290
26,960.00	0.0	-	(210)	(210)
26,910.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,860.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,810.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,760.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,710.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส