

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

1 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

คาด SET50 อยู่ในช่วงการปรับฐาน โดยที่ยังขาดปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ เข้ามามีอิทธิพล ขณะที่ Fund Flow จากต่างชาติก็ยังไม่น่าจะมีการไหลเข้ามาในช่วงเวลานี้ แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 940 – 955 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้ปรับราคาเปิด Long S50U21P975 ที่ 36 จุด (SET50=960) เป้าทำกำไร 50 จุด (SET50=974) 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 ปัจจุบันกำไร 5.44% เป้าทำกำไรที่ 8.90 บาท Cut Loss 0.10 บาทจากทุน เชื่อว่า BTS ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการระบาดของ Covid-19 ในประเทศ

Gold Futures:

ราคาทองคำกลับมาเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยมีเงิน USD ที่แข็งค่าคอยสร้างแรงกดดัน Trading GFQ21 ในกรอบ 26620 – 27080 (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 [ASIA PLUS GROUP](#) [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW



RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ
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	79,296	117,842	-38,546	-15,830	-1,624	-285,338
Foreign	95,761	104,826	-9,065	4,263	17,900	-3,617
Retail	215,610	167,999	47,611	11,567	-16,276	288,955

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,119	24,036	5,083	1,565	3,095	11,515
Foreign	60,232	62,132	-1,900	-2,064	-10,240	-40,969
Retail	78,224	81,407	-3,183	499	7,145	29,454

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	39,308	83,823	-44,515	-21,131	-11,568	-334,868
Foreign	11,283	15,230	-3,947	6,432	24,717	63,499
Retail	93,378	44,916	48,462	14,699	-13,149	271,369

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,874	6,692	-1,818	-1,491	-1,727	-600
Foreign	23,951	27,434	-3,483	-315	2,882	-28,623
Retail	33,738	28,437	5,301	1,806	-1,155	29,223

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	197	301	-104	27	-307	-1,157
Foreign	4	28	-24	-68	103	388
Retail	2,202	2,074	128	41	204	1,025

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	248	84	164	193	564	659
Foreign	289	1	288	285	220	-185
Retail	1,800	2,253	-453	-481	-988	-809

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ทิศทาง Dollar Index ที่แข็งค่า 0.42% ทำจุดสูงสุดในรอบกว่า 2 เดือนมาที่ 92.36 จุด หลังการรายงานตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนเดือน มิ.ย. ที่ออกมาดีกว่าคาดสวนทางทิศทางค่าเงินบาทที่ล่าสุดอ่อนค่าบริเวณ 32.00 บาท/usd สถานการณ์ดังกล่าวน่าจะ ทำให้ Fund Flow ต่างชาติยังมีแนวโน้มไหลออกจึงต้องอาศัยแรงซื้อจากนักลงทุนภายในประเทศเป็นสำคัญ แต่อย่างไรก็ตามระยะนี้เชื่อว่าจะมีเม็ดเงินจากในประเทศจะถูกจำกัดการไหลเข้าจากปัจจัยในประเทศที่มีความเสี่ยงของจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่อยู่ในระดับสูง โดยวันนี้เพิ่มขึ้น 5,533 ราย ด้านวัคซีนยังทำได้ระดับต่ำกว่าเป้าหมายที่ควรจะเป็นที่ 4.9 แส่นราย ด้านความคืบหน้าของภูเก็ต Sandbox ที่จะเริ่มเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติในวันนี้ แต่หากประเมินจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่เข้ามาใน ระยะแรกที่ยังอยู่ในระดับต่ำ จึงยังไม่น่าสร้างแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่ม Reopening กลับมา ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมดังกล่าวคาด SET50 Index ผันผวนในกรอบ 945 -960 จุด ส่วนประเด็นอื่นๆที่ติดตามวันนี้ให้ความสนใจไปที่ผลการประชุม OPEC+ ที่คาดว่า จะมีการส่งสัญญาณเพิ่มกำลังการผลิตในเดือน ส.ค. โดยตลาดคาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วง 5 แส่นถึง 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 อยู่ในช่วงการปรับฐาน โดยที่ยังขาดปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ เข้ามามีอิทธิพล ขณะที่ Fund Flow จากต่างชาติก็ยังไม่น่าจะมีการไหลเข้ามา ในช่วงเวลานี้ แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 940 – 955 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.10 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้าง มากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้ปรับราคาเปิด Long S50U21P975 ที่ 36 จุด (SET50= 960) เป้าทำกำไร 50 จุด (SET50=974) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวนทิศทางลง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	945	960
S50U21	940	955

*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	953.72	20.32986	6.884616

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	2.00	-1.00	> 1052	0.00	2.00	10.30%	2.26	202	759	13.96	0.07	34.66	0.1
S50U21C1025	3.80	-1.40	> 1028.8	0.00	3.80	7.87%	4.60	239	1038	13.42	0.12	30.97	0.1
S50U21C1000	6.80	-2.30	> 1006.8	0.00	6.80	5.57%	8.70	434	1491	12.85	0.20	28.56	0.1
S50U21C975	12.60	-3.20	> 987.6	0.00	12.60	3.55%	15.35	871	1428	12.29	0.32	24.50	0.0
S50U21C950	22.40	-4.00	> 972.4	3.72	18.68	1.96%	25.22	408	1013	12.53	0.49	20.69	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	100.70	3.20	< 949.3	96.28	4.42	-0.46%	105.34	0	30	10.13	-0.96	-10.04	0.0
S50U21P1025	79.80	4.30	< 945.2	71.28	8.52	-0.89%	82.70	5	150	12.56	-0.87	-11.23	0.0
S50U21P1000	60.00	3.20	< 940	46.28	13.72	-1.44%	61.82	10	188	13.75	-0.76	-12.73	0.0
S50U21P975	40.50	2.50	< 934.5	21.28	19.22	-2.02%	43.48	69	352	12.73	-0.66	-15.82	0.0
S50U21P950	26.00	1.30	< 924	0.00	26.00	-3.12%	28.38	263	1113	12.44	-0.51	-18.67	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

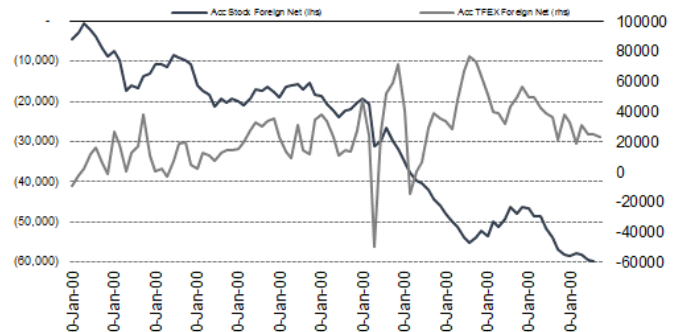
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สภาวะซื้อขาย
SET50	953.72	-3.67	-0.38%	30/6/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	0.0	0.0%	43,671	51,204	489
S50N21	952.00	-4.5	-0.5%	192	419	0
S50U21	947.50	-5.4	-0.6%	150,981	315,448	-43
S50Z21	946.20	-5.2	-0.5%	13,173	30,924	0
S50H22	943.20	-5.0	-0.5%	2,375	6,362	0

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน	สลับ Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถานะ	78,851	117,457	-38,606	1,565	1,372	0
ต่างขาด	95,468	104,798	-9,330	-2,064	-19,993	0
รายย่อย	211,608	163,672	47,936	499	18,621	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	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

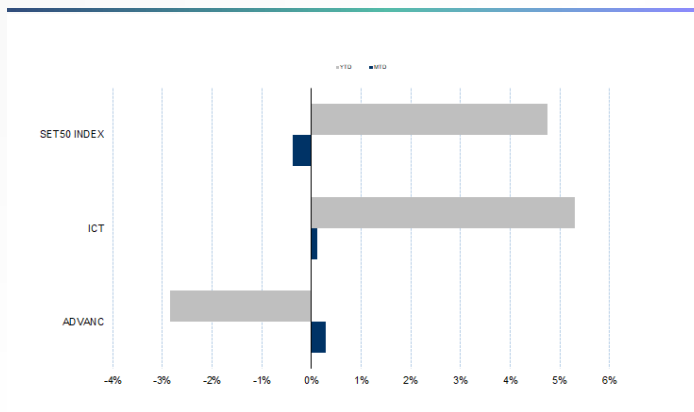
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long ADVANCU21 ทุน 170.50 บาท ปัจจุบันกำไร 5.9% เป้าทำกำไร 174 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future	Future							Underlying			
	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCU21	171.00	0.00	170.78	567	6300	219	12.57	28.65%	18.80	6.00	-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 จากการดำเนินกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัว โดยเฉพาะใน กทม. ที่เป็นหนึ่งในจังหวัดเป้าหมาย ซึ่ง BTS น่าจะเป็นหนึ่งในหุ้นที่เสียประโยชน์

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

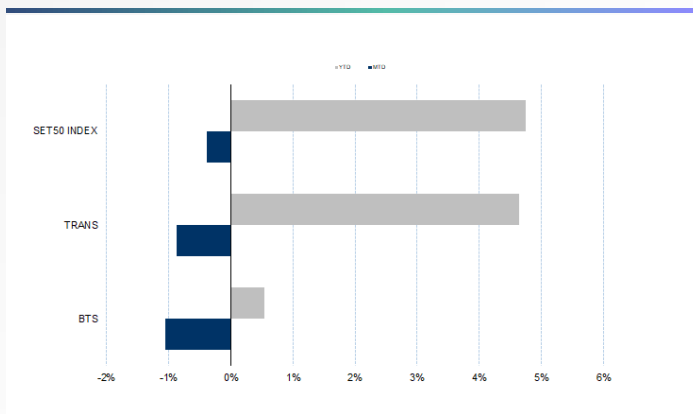
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปัจจุบันกำไร 5.44% 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	9.18	-0.17	9.34	75	20004	54	8.99	29.41%	45.08	1.74	-40.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

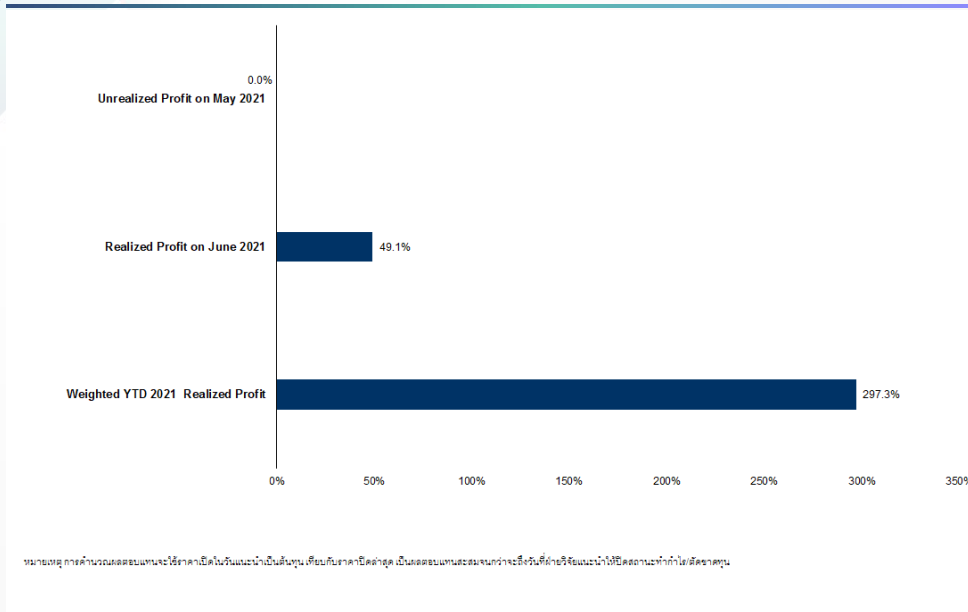
Technical Chart



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	GUNKLU21	4.74	0.02	4.71	14374	124086	4032	17.74	5.25	4.39
2	IRPCU21	3.90	0.06	3.84	5343	71671	1143	11.23	4.00	3.79
3	SIRIU21	1.35	0.02	1.33	5265	243197	4821	11.67	1.39	1.30
4	CHGU21	3.91	-0.07	3.97	5260	37086	-386	14.96	3.98	3.60
5	BCHU21	23.09	-0.11	23.17	4887	6465	-1645	18.50	23.40	21.01
6	BECU21	14.00	0.10	13.88	4674	10794	2622	19.25	14.28	13.58
7	ITDU21	2.44	0.06	2.38	3956	21936	595	15.66	2.69	2.34
8	LHU21	7.91	-0.04	7.94	3004	3077	3	11.01	8.16	7.90
9	STPIU21	5.10	0.10	4.99	2603	11513	51	7.74	5.15	4.68
10	WHAU21	3.25	0.05	3.20	2051	29148	1910	7.66	3.31	3.20
11	ORIU21	9.05	0.15	8.89	2050	19755	50	8.67	9.11	8.60
12	LPNU21	5.30	0.15	5.14	2003	14194	-999	7.53	5.41	5.09
13	THCOMU21	12.12	0.12	11.98	1939	4975	1884	9.02	13.22	12.09
14	BDMSU21	23.01	0.01	22.97	1877	5507	-573	13.76	23.81	22.67
15	JASU21	2.95	0.05	2.90	1651	44131	98	6.36	2.99	2.60
16	KCEU21	76.55	-0.45	76.90	1634	3855	-924	14.47	78.00	70.70
17	TPIPLU21	1.81	0.02	1.79	1589	28267	1539	11.78	1.92	1.74
18	PFMU21	7.05	0.05	6.99	1538	21126	1523	4.61	7.37	6.98
19	BANPUU21	15.62	0.02	15.58	1494	18946	151	18.66	16.50	15.21
20	NLU21	41.10	0.35	40.70	1268	8305	-243	9.93	42.37	38.79

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

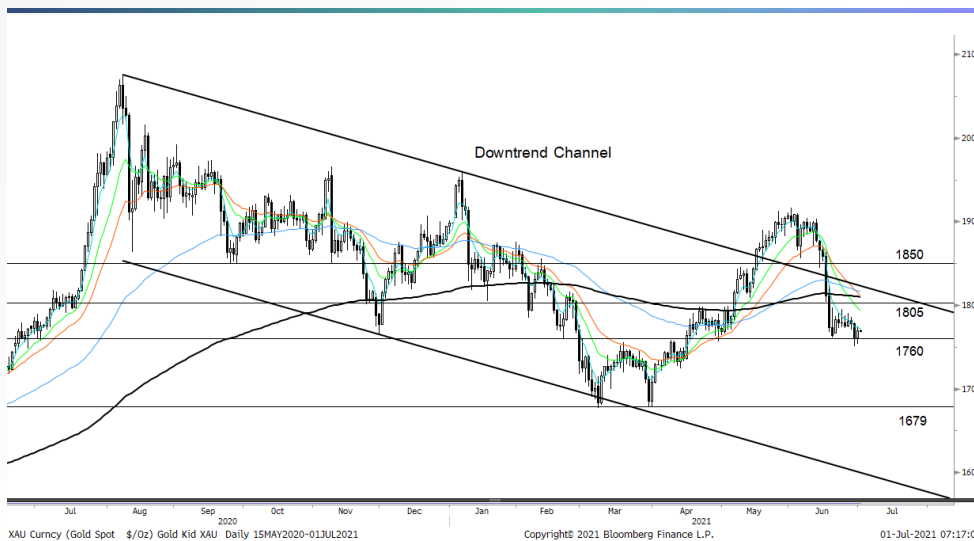
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายติดตัวขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,774 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,769.6 เหรียญฯ เป็นการปรับเพิ่ม 9 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า โดยการเคลื่อนไหวของราคาทองคำมีแรงถ่วงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่า หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนดีกว่าคาด หนุนให้ Dollar Index ปรับขึ้น 0.3% ปิดบริเวณ 92.36 จุด ทำการปรับขึ้นของราคาทองคำถูกจำกัดลง โดยวันนี้และพรุ่งนี้ สหรัฐจะรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ ได้แก่ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดุลการค้า และการจ้างงานนอกภาคเกษตร เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 50 บาท ปิดอยู่ที่ 27,020 บาท (หรือ 1,776 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,768-1,770 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 26,800-27,100 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุน Trading GFO21 บริเวณ 1,750-1,780 เหรียญฯ หรือ 26,620-27,080 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	27,020	190	0.71	68	484	2
GFV21	27,100	250	0.93	43	226	6
GFZ21	27,110	240	0.89	9	13	8

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,010	130	0.48	5,412	7,026	112
GF10V21	27,070	160	0.59	2,285	4,191	79
GF10Z21	27,100	140	0.52	1,071	735	612

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 มีแรงซื้อกลับ เข้าสู่กรอบ Trading ที่ \$1760-\$1805 ระยะถัดไปหากไม่หลุดกรอบล่าง คาดอาจเห็นจังหวะการเกิด Technical Rebound ที่ \$1805 และ \$1850 แต่ต้องระวังหากหลุดกรอบล่าง มีความเสี่ยงเปิด Downside มาที่ \$1679

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												

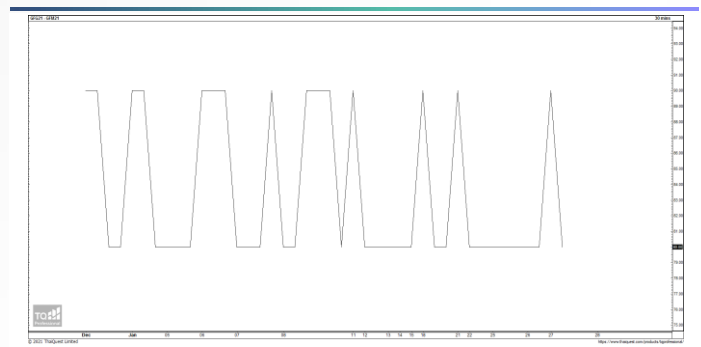
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,270.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,220.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,170.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,120.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,070.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,020.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
26,970.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
26,920.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
26,870.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
26,820.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
26,770.00	-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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,260.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,210.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,160.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,110.00	100.0	1,000	(210)	790
27,060.00	50.0	500	(210)	290
27,010.00	0.0	-	(210)	(210)
26,960.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
26,910.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
26,860.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
26,810.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
26,760.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส