

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

6 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

ยังไม่เห็นปัจจัยบวกใหม่ๆ เข้ามาเป็นแรงขับเคลื่อน เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงของการปรับฐานราคา แนะนำถือสถานะ Short S50U21 ทุน 944 จุด เป้าทำกำไรที่ 930 จุด และ Cut Loss 4 จุดจากทุน

SET50 Option:

แนะนำถือสถานะ Long S50U21P975 ทุน 36 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.20 จุด เป้าทำกำไรปรับมาที่ 56 จุด (SET50=935) ตั้ง Stop profit ที่ 33 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 3 จุด

Single Stock Futures:

ปรับจุดเข้า Long BDMSU21 ไปที่ 23.40 บาท เป้าทำกำไรที่ 24.20 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน กระแส Vaccine ทางเลือกที่น่าจะสร้างกำไรส่วนเพิ่มให้บริษัท ช่วยหนุนราคาหุ้น

แนะนำถือสถานะ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปัจจุบันมีกำไร 17.68% เป้าทำกำไรที่ 8.90 บาท ตั้ง Stop profit ที่ 9.15 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 10% Sentiment ราคาหุ้น ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุม Covid-19

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นเล็กน้อย แต่ด้วยทิศทางของ USD ที่แข็งค่า ทำให้ไม่น่าจะสามารถทะลุผ่านบริเวณ 1800\$ ขึ้นไปได้ แนะนำ Trading GFQ21 ในกรอบ 27190 – 27500 (1780-1800\$) และให้เปิด Long กรอบล่าง

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 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	91,183	82,004	9,179	-7,627	-56,742	-138,280
Foreign	74,637	66,010	8,627	5,036	5,354	68,178
Retail	143,991	161,797	-17,806	2,591	51,388	70,102

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	20,290	22,993	-2,703	3,596	152	309
Foreign	42,644	36,220	6,424	-7,400	-9,812	-24,023
Retail	60,590	64,311	-3,721	3,804	9,660	23,714

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	60,298	50,209	10,089	-16,932	-69,971	-188,085
Foreign	8,564	7,752	812	7,250	4,731	104,300
Retail	54,184	65,085	-10,901	9,682	65,240	83,785

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,618	7,868	750	337	3,088	3,789
Foreign	23,310	21,887	1,423	5,158	10,201	-11,033
Retail	22,753	24,926	-2,173	-5,495	-13,289	7,244

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	136	57	79	-55	-39	-953
Foreign	14	62	-48	-48	-334	-131
Retail	991	1,022	-31	103	373	1,089

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	40	91	-51	547	626	838
Foreign	68	2	66	113	616	333
Retail	1,380	1,395	-15	-660	-1,245	-1,367

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

กลุ่ม OPEC+ ยังหาข้อสรุปร่วมกันต่อการควบคุมกำลังผลิตตั้งแต่เดือน ส.ค.64 ไม่ได้ หลังจาก UAE ไม่เห็นพ้องต่อการขยายกำลังการผลิตไปจนถึงปลายปี 2565 (เดิมสิ้นสุด เม.ย.65) โดยที่ไม่มีการปรับเพิ่มโควตาของตนเอง หนุราคาใช้น้ำมันดิบ Brent วานนี้ปรับมาที่ 77.4 เหรียญฯ ทำจุดสูงสุดตั้งแต่ต้นปี ซึ่งน่าจะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานในวันนี้ ขณะที่ประเด็นในประเทศวานนี้กระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเพื่อเดือน มิ.ย.64 เพิ่มขึ้น 1.25% จากราคาพลังงานและอาหารสดบางประเภท แต่ชะลอลง 2.44% จากเดือนก่อน จากมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐฯ การขยายตัวของเงินเฟ้อฯ ที่มีแนวโน้มชะลอลดตัวลง MoM สอดคล้องกับมุมมองฝ่ายวิจัยฯ ที่มองว่าเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว ซึ่งคาดว่า กนง. จะคงดอกเบี้ยฯ ที่ 0.5% ไปอย่างน้อยถึง 1H65 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวเศรษฐกิจในประเทศ สถานการณ์ดังกล่าวเป็นแรงหนุนต่อเม็ดเงินในประเทศที่ยังมีโอกาสไหลเข้าต่อตลาดหุ้นในระยะกลาง-ยาว แต่อย่างไรก็ตามในช่วงนี้เชื่อว่าเม็ดเงินดังกล่าวอยู่ในภาวะ Wait & See (สะท้อนได้จากมูลค่าการซื้อขายวานนี้ที่เบาบางที่สุดในรอบปี) เพื่อรอให้ความเสี่ยง COVID-19 ในประเทศคลายตัว ส่วนเม็ดเงินต่างชาติเชื่อว่ายังไม่ไหลกลับจากทิศทางค่าเงินบาทที่ยังคงอ่อนค่า จึงคาด SET50 Index อยู่ในช่วงพักตัวในกรอบ 940-955 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิดสถานะ Short S50U21 ได้ที่ 944 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 930 จุด และ Cut Loss 4 จุดจากทุน คาดการณ์ฟื้นตัวยังจำกัด

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

SET50 Option: แนะนำถือสถานะ Long S50U21P975 ทุน 36 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.2 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 56 จุด (SET50=935) และเลื่อน Stop Profit 3 จุด คาดว่า SET Index แกว่งขึ้นได้จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	940	955
S50U21	935	950

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	950.33	20.0335	7.754748

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	1.60	0.00	> 1051.6	0.00	1.60	10.66%	1.80	210	1534	13.49	0.06	34.24	0.1
S50U21C1025	3.00	0.20	> 1028	0.00	3.00	8.17%	3.82	108	1650	12.87	0.10	32.22	0.1
S50U21C1000	5.70	0.30	> 1005.7	0.00	5.70	5.83%	7.52	258	2069	12.39	0.18	30.69	0.1
S50U21C975	11.30	0.60	> 986.3	0.00	11.30	3.79%	13.70	247	1918	12.08	0.31	25.75	0.0
S50U21C950	20.80	0.70	> 970.8	0.33	20.47	2.15%	23.15	241	1199	12.46	0.48	21.71	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	103.80	-1.20	< 946.2	99.67	4.13	-0.43%	107.47	0	30	16.82	-0.88	-8.86	0.0
S50U21P1025	83.50	-0.80	< 941.5	74.67	8.83	-0.93%	84.51	1	154	10.37	-0.94	-11.52	0.0
S50U21P1000	61.00	-1.00	< 939	49.67	11.33	-1.19%	63.23	4	261	11.55	-0.84	-13.71	0.0
S50U21P975	41.20	-0.80	< 933.8	24.67	16.53	-1.74%	44.43	11	361	12.13	-0.69	-16.39	0.0
S50U21P950	26.00	-0.70	< 924	0.00	26.00	-2.77%	28.89	183	1349	12.78	-0.52	-18.93	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	950.33	1.06	0.11%	5/7/21

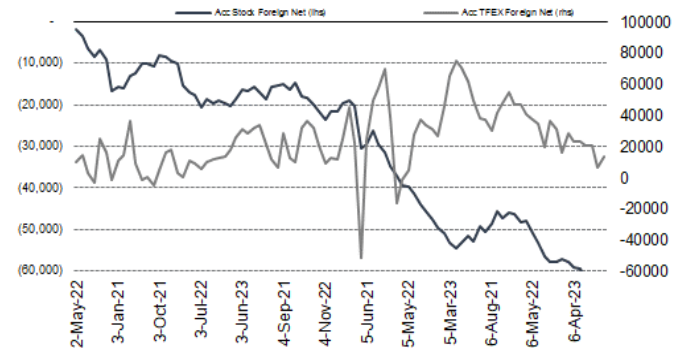
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	0.0	0.0%	43,671	51,204	489
S50N21	947.70	-0.4	0.0%	113	515	0
S50U21	944.80	1.3	0.1%	110,774	318,562	-43
S50Z21	943.50	1.2	0.1%	9,842	30,872	0
S50H22	940.40	1.2	0.1%	1,862	6,447	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถานะ	91,007	81,856	9,151
ต่างขาด	74,555	65,946	8,609
รายย่อย	141,620	159,380	-17,760

	2 วัน		2 สัปดาห์		QTD
	Long	Short	Long	Short	
สถานะ	3,596	309	3,596	309	0
ต่างขาด	-7,400	-6,656	-7,400	-6,656	0
รายย่อย	3,804	6,347	3,804	6,347	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	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 BDMSU21

ทิศทางผลประกอบการทำจุด Bottom ใน 1Q64 ในช่วง 2Q64 รายได้เกี่ยวกับ COVID - 19 ทั้งในการให้บริการตรวจและรักษาผู้ป่วยชดเชยรายได้ผู้ป่วย Fly In ที่หายไป ขณะที่ระยะกลาง-ยาว เชื่อว่ารายได้ผู้ป่วย Fly In จะกลับมาในช่วง 2H64 จากความคืบหน้าการกระจายวัคซีน โดยประเมิน Fair Value ไว้ที่ 24 บาท

ภาพทางเทคนิค ทำจังหวะ Higher Low เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน เป็นแนวรับ ที่ 23.20 บาท หากย่อมาบริเวณดังกล่าว ใช้เป็นจุดเข้าสะสม โดยประเมินแนวต้านถัดไปอยู่บริเวณ 24.00 บาท

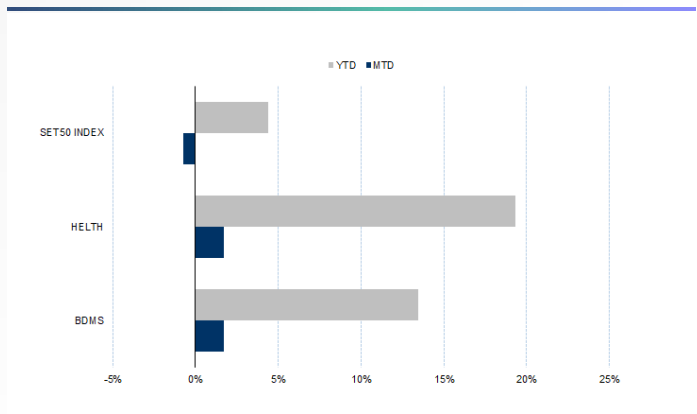
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long BDMSU21 ไปที่ 23.40 บาท เป้าทำกำไร 24.20 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BDMSU21	23.60	0.00	23.57	1423	3932	23	14.11	1.69%	43.30	4.08	20.06%

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

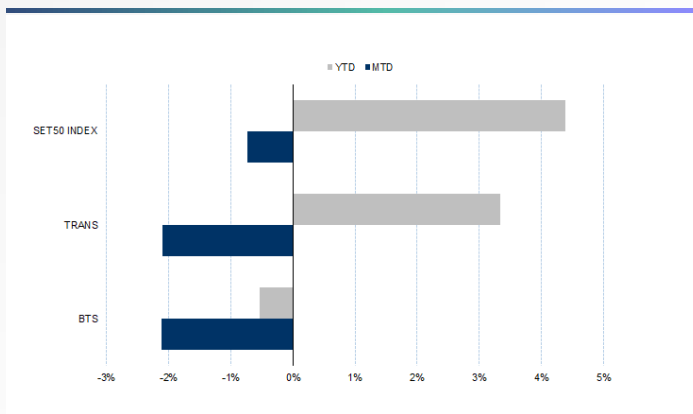
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Short BTSU21 ทุน 9.22 บาท ปัจจุบันกำไร 17.68% เป้าทำกำไร 8.90 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 9.15 บาท

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BTSU21	9.09	-0.16	9.24	16	20367	3	8.89	30.81%	44.60	1.72	-40.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

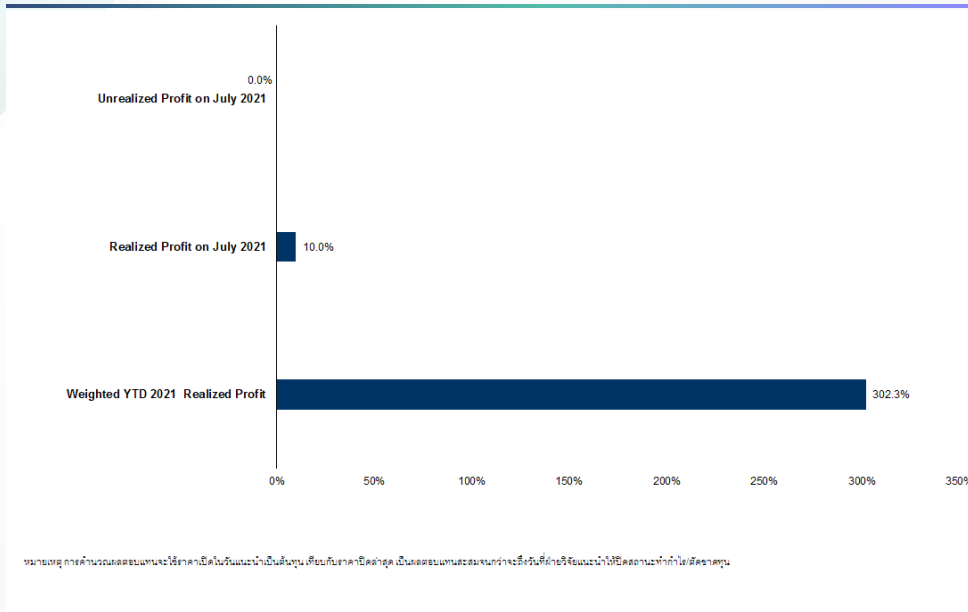
Technical Chart



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	1.31	0.02	1.29	7854	252140	-1342	11.32	1.37	1.31
2	GUNKULU21	4.80	-0.04	4.83	7737	137815	-2464	18.20	5.28	4.55
3	CHGU21	4.00	-0.04	4.03	5942	37738	1308	15.19	4.06	3.69
4	EPGU21	11.76	-0.24	11.98	5543	14233	-1528	19.74	11.84	11.15
5	TUU21	19.75	-0.15	19.87	3764	11424	-1899	10.91	20.02	18.84
6	TTAU21	14.90	0.00	14.88	3364	12972	-94	35.65	17.09	14.70
7	IRPCU21	3.87	0.03	3.83	2567	75360	-1494	11.23	3.96	3.78
8	STAU21	39.35	0.60	38.70	2154	11991	-869	8.09	40.81	38.22
9	BECU21	13.17	-0.13	13.28	2153	8239	1931	18.42	13.61	12.93
10	BLANDU21	1.11	-0.01	1.12	2041	132005	-1473	9.82	1.13	1.08
11	MAJORU21	24.69	-0.56	25.22	1905	8430	703	10.72	25.11	23.84
12	EAU21	60.96	-0.04	60.92	1848	3264	109	10.29	61.35	58.09
13	THCOMU21	10.87	0.27	10.59	1576	6989	-1474	7.97	11.99	10.71
14	PTGU21	18.18	-0.02	18.18	1514	13548	-91	6.47	18.96	17.90
15	BDMU21	23.60	0.00	23.57	1423	3932	23	14.11	23.84	22.94
16	AAVU21	2.76	0.02		1398	14829	1299	8.01	2.89	2.68
17	BCPGU21X	14.40	-0.20	14.58	1284	2064	-546	6.20	14.47	13.67
18	CPNU21	51.64	-0.11	51.68	1280	2271	140	9.66	54.35	51.11
19	KBANKU21	117.20	0.70	116.35	1139	10998	-155	9.07	122.92	115.67
20	SUPERU21	0.96	0.04	0.92	1077	173787	-953	6.05	0.98	0.93

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

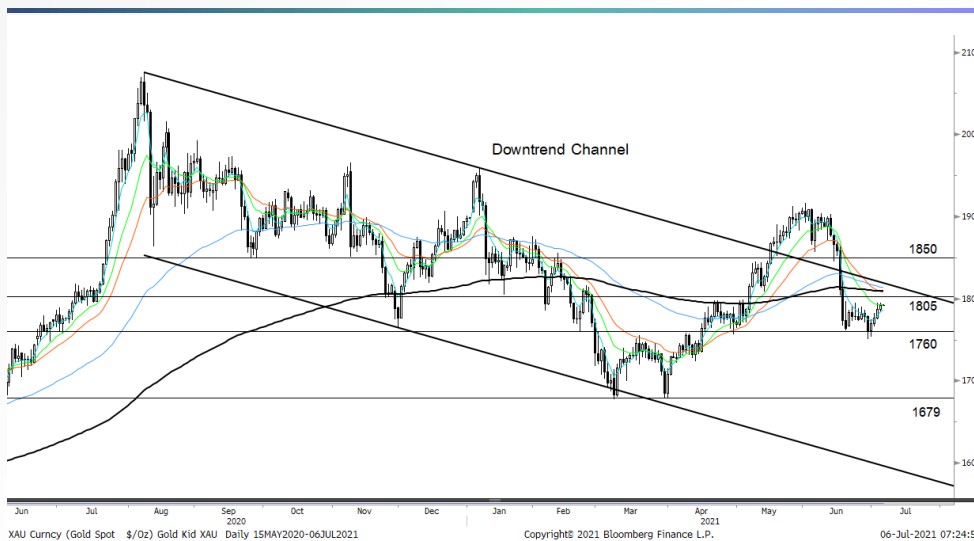
Gold Futures

ตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืน ปิดทำการเนื่องในวันหยุดชดเชยวันชาติสหรัฐ ขณะที่ราคาทองคำตลาดสหรัฐ เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ปรับเพิ่มขึ้น 4.4 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,791.7 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า เทียบกับค่าเงินสกุลอื่น โดยเฉพาะค่าเงินยูโรแข็งค่าขึ้น หลังเปิดเผยดัชนี PMI ยูโรโซนขยายตัวสูงสุดในรอบ 15 ปี ในเดือน มิ.ย. ทำให้ Dollar Index ปรับลง 0.01% ปิดบริเวณ 92.238 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามรายงานการประชุมเฟดประจำเดือนมิ.ย. และความคืบหน้าในการผลักดันร่างกฎหมายโครงสร้างพื้นฐานของประธานาธิบดีโจ ไบเดน

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 80 บาท ปิดอยู่ที่ 27,390 บาท (หรือ 1,793.2 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,791 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 27,250-27,550 บาท เนื่องจากไม่เห็นปัจจัยใหม่เข้ามาขับเคลื่อน ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading GFO21 บริเวณ 1,780-1,800 เหรียญฯ หรือ 27,190-27,500 บาท แต่หากราคาทองคำขยับลงมาแตะกรอบล่างแนะนำให้รอเปิดสถานะ Long ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด 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	27,390	0	0.00	119	438	-27
GFV21	27,410	60	0.22	66	174	-52
GFZ21	27,440	50	0.18	-	11	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,430	20	0.07	4,205	7,402	-37
GF10V21	27,450	-10	-0.04	1,633	4,319	-330
GF10Z21	27,500	-10	-0.04	1,416	975	-18

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												

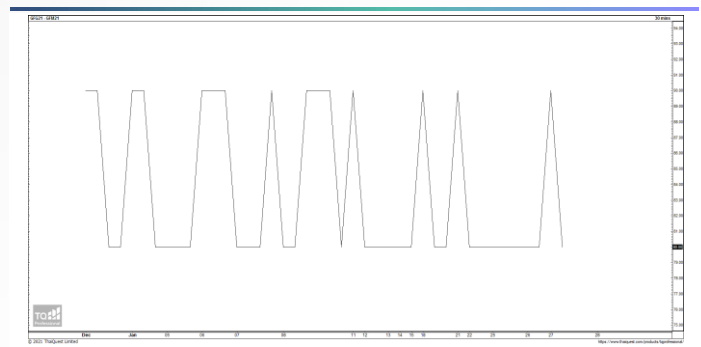
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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 GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,640.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
27,590.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
27,540.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,490.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,440.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,390.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,340.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,290.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,240.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,190.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,140.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
27,680.00	250.0	2,500	(210)	2,290
27,630.00	200.0	2,000	(210)	1,790
27,580.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,530.00	100.0	1,000	(210)	790
27,480.00	50.0	500	(210)	290
27,430.00	0.0	-	(210)	(210)
27,380.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,330.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,280.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,230.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,180.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส