

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

12 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

เปิด Short S50U21 ได้ที่ทุน 925 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 920 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวน แต่ประเมินว่า Downside ลดลง จากพัฒนาการของ Covid-19 ในประเทศที่น่าจะถึง Peak ได้เร็วขึ้น

SET50 Option:

สถานะ Long S50U21P950 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 6 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 53 จุด (SET50=915) และให้ตั้ง Stop profit ที่ 35 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด คาด SET50 มี Downside ที่จำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำ Long COM7U21 ที่บริเวณ 65.75 บาท เป้าทำกำไร 69 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน ผลกระทบจากการ Lockdown รอบนี้น้อยกว่า 2Q63 เนื่องจากยังสามารถเปิดร้านจำหน่ายได้

เปิด Short AAVU21 ได้ที่บริเวณ 2.78 บาท ปัจจุบันขาดทุน 4.7% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 2.54 บาท และ Cut Loss 0.07 บาทจากทุน การทำ Lockdown น่าจะกระทบเป้าหมายรายได้ของบริษัท

Gold Futures:

แนะนำถือสถานะ Short GFQ21 ทุน 28000 บาท ปัจจุบันขาดทุน 50 บาท เป้าทำกำไร 27630 บาท (1790\$) Cut Loss 100 บาท คาดราคาทองคำผันผวนรอบแคบ แต่อาจยืนเหนือ 1800\$ ได้ยาก

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	211,986	208,445	3,541	109,404	116,393	40,557
Foreign	141,855	107,958	33,897	70,815	98,608	157,754
Retail	283,262	320,700	-37,438	-180,219	-215,001	-198,311

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,254	36,740	-7,486	-643	-1,934	2,738
Foreign	74,887	69,592	5,295	-8,961	2,208	-45,997
Retail	98,411	96,220	2,191	9,604	-274	43,259

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	170,344	159,574	10,770	107,148	111,317	-18,092
Foreign	43,132	8,969	34,163	80,778	93,595	212,576
Retail	136,822	181,755	-44,933	-187,926	-204,912	-194,484

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,583	8,020	-1,437	-831	-1,600	1,823
Foreign	23,153	29,076	-5,923	-1,302	2,390	-11,532
Retail	27,237	19,877	7,360	2,133	-790	9,709

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	806	231	575	647	993	-259
Foreign	80	221	-141	-772	-808	-869
Retail	1,656	2,090	-434	125	-185	1,101

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	297	354	-57	784	625	1,908
Foreign	520	19	501	1,029	1,265	1,685
Retail	3,305	3,749	-444	-1,813	-1,890	-3,708

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การประกาศยกระดับมาตรการเข้มงวดใน 10 จังหวัดเริ่มตั้งแต่ 12 ก.ค. 64 เพื่อควบคุมการแพร่ระบาด COVID-19 ในประเทศ มุมหนึ่งเชื่อว่า จะสร้าง Downside ต่อการปรับประมาณการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ แต่หากมองในแง่การตอบสนองของตลาดหุ้นใน 3 ครั้งที่ผ่านมา (มี.ค.63, ธ.ค.63 และ เม.ย.64) พบว่าหลังการประกาศใช้มาตรการเข้มงวดตลาดหุ้นจะชะลอการลงและเริ่มฟื้นตัวในระยะ 1 เดือนถัดไปเฉลี่ย 9% ทั้งนี้หากมาเทียบเคียงในปัจจุบันเชื่อว่าปัจจัยที่จะทำให้ตลาดหุ้นฟื้นตัวได้อย่างมีประสิทธิภาพควรให้น้ำหนักไปที่จำนวนผู้ป่วย Active Case ที่ควรจะมีทิศทางลดลงด้วย ซึ่งในระยะสั้นจากนโยบายของกระทรวงสาธารณสุขที่กำลังเปิดช่องให้ประชาชนสามารถทดสอบการติดเชื้อ COVID-19 ด้วยตนเองโดยวิธี Rapid Antigen Test ที่อาจทำให้จำนวนผู้ติดเชื้อและ Active Case เร่งตัวและทำจุด Peak เร็วขึ้น ซึ่งอาจกลับมาสร้างความผันผวนต่อ SET50 Index ในระยะสั้นจึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของวันที่ 925-945 จุด ส่วนประเด็นอื่น ๆ วันนี้นี้ติดตามนยกยาเตรียมหาหรือทีมเศรษฐกิจต่อการออกมาตรการเยียวยาผู้ได้รับผลกระทบจากมาตรการเข้มงวดรอบนี้

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิด Short S50U21 ได้ที่ทุน 925 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 920 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวน แต่ประเมินว่า Downside ลดลงจากพัฒนาการของ Covid-19 ในประเทศที่น่าจะถึง Peak ได้เร็วขึ้น

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.7 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50U21P950 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 6 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 53 จุด (SET50=915) และให้ตั้ง Stop profit ที่ 35 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด คาด SET50 มี Downside ที่จำกัด



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	925	945
S50U21	920	940

*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	929.76	19.91434	14.1473

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	1.10	-0.30	> 1051.1	0.00	1.10	13.05%	0.84	110	1681	14.97	0.04	32.49	0.1
S50U21C1025	2.00	-0.40	> 1027	0.00	2.00	10.46%	1.94	448	1883	14.73	0.07	32.94	0.1
S50U21C1000	3.70	-1.30	> 1003.7	0.00	3.70	7.95%	4.16	842	2853	14.08	0.12	30.24	0.1
S50U21C975	7.20	-2.60	> 982.2	0.00	7.20	5.64%	8.22	901	2473	13.83	0.21	26.88	0.1
S50U21C950	14.10	-4.40	> 964.1	0.00	14.10	3.69%	14.99	661	1842	13.73	0.34	22.15	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	124.10	18.40	< 925.9	120.24	3.86	-0.42%	125.72	0	30	33.42	-0.70	-5.93	0.0
S50U21P1025	104.00	18.10	< 921	95.24	8.76	-0.94%	101.84	6	150	14.11	-0.93	-9.15	0.0
S50U21P1000	76.50	12.70	< 923.5	70.24	6.26	-0.67%	79.07	13	265	11.52	-0.90	-11.80	0.0
S50U21P975	56.50	13.00	< 918.5	45.24	11.26	-1.21%	58.14	74	420	12.82	-0.80	-13.87	0.0
S50U21P950	38.60	11.30	< 911.4	20.24	18.36	-1.97%	39.92	572	1140	12.92	-0.67	-16.41	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	934.18	4.42	0.47%	917/21

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	935.00	5.3	0.6%	133	437	0
S50U21	929.90	4.6	0.5%	177,313	335,925	-43
S50Z21	929.10	4.5	0.5%	21,221	36,944	0
S50H22	926.20	4.5	0.5%	2,372	6,924	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สกลามัน	210,883	207,860	3,023	-643	302	0
ต่างชาติ	141,255	107,718	33,537	-8,961	-19,748	0
รายย่อย	278,301	314,861	-36,560	9,604	19,446	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

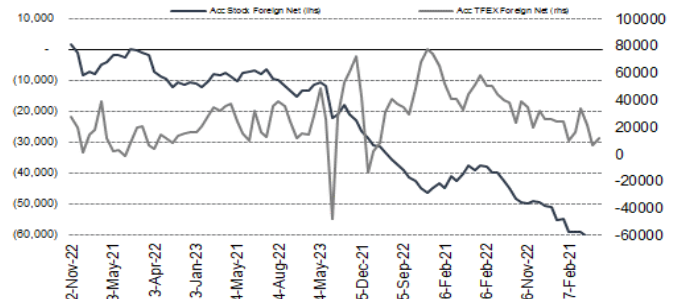
เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก

	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

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(บาท)	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 COM7U21

ภาพการต่อยอดธุรกิจใหม่เพิ่มเติมเริ่มปรากฏแล้ว ทิศทางความต้องการสินค้าไอทีที่ยังเป็นขาขึ้น COM7 มีแผนเปิดรับโอกาสธุรกิจเต็มที่ผ่านการให้สินเชื่อทั้งตนเอง+พันธมิตร เชื่อเติบโตสูงได้ทั้งปี จึงปรับเพิ่มกำไร คาดปี 2564 เดบิต 48.1% มูลค่าหุ้นใหม่ที่ 80 บาท ยังไม่รวม Upside ธุรกิจสินเชื่อที่ช่วยต่อยอดระยะยาวด้วยยังให้ Upside 20%

ภาพทางเทคนิค เกิดแรงซื้อกลับจากบริเวณแนวรับสำคัญที่ 65.75 บาท โดยแท่งเทียนส่งสัญญาณบวกจากการทำจังหวะ Higher Low โดยระยะถัดไปที่ด้านแนวต้าน EMA 10 วัน บริเวณ 67.00 บาท หากผ่านได้ จะเปิด Upside ไปที่ 69.00 บาท

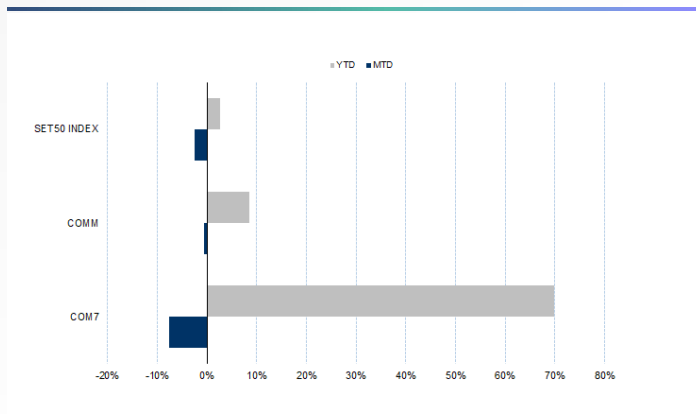
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long COM7U21 บริเวณ 65.75 บาท เป้าทำกำไร 69.00 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
COM7U21	65.87	-0.38	66.16	456	2634	288	10.23	20.75%	36.01	16.30	48.13%

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



Short AAVU21

ความกังวลเรื่องการระบาดระลอกใหม่ที่ยังยืดเยื้อทั้งในต่างประเทศและในประเทศ โดยเฉพาะในประเทศที่อัตราฉีดวัคซีนยังไม่มากพอและสายพันธุ์ที่บั่นทอนประสิทธิภาพ วัคซีนหลักที่ใช้ในประเทศยังเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลกระทบอย่างเห็นได้ชัดกับแนวโน้มการฟื้นตัว อุตสาหกรรม พร้อมกับราคาค่าหุ้น AAV สูงเกินมูลค่าหุ้นใหม่ที่อิง PBV Band ระดับมองโลก ทางบวกแล้ว

ภาพทางเทคนิค หลุดเส้น Uptrend Line ตามมาด้วยแท่งเทียน Bearish Breakout บ่งชี้ ว่ามีแรงขายเข้ากดดัน ส่งสัญญาณเปิด Downside ขณะที่ RSI กลับมามีค่าต่ำกว่า 50 บ่งชี้การ เข้าสู่ Bearish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ 2.60 บาท

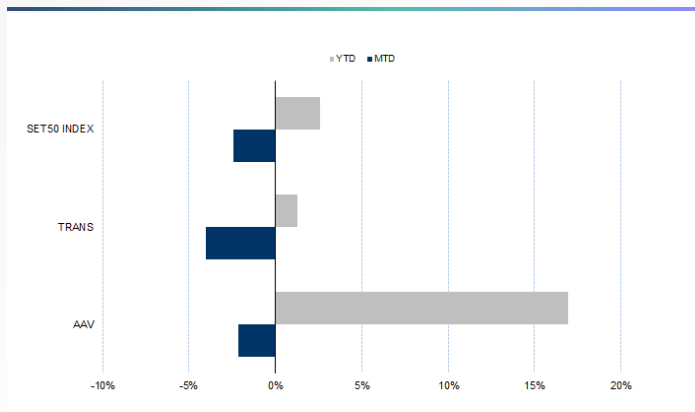
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Short AAVU21 ทุนเฉลี่ย 2.78 บาท ปัจจุบันขาดทุน 4.7% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 2.54 บาท และ Cut Loss 0.07 บาทจากทุน

Future								Underlying			
Future	Settle Price	Basis	ASP Theory Price	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
AAVU21	2.80	0.04		761	14357	-467	8.07	-20.32%		1.30	-11.80%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

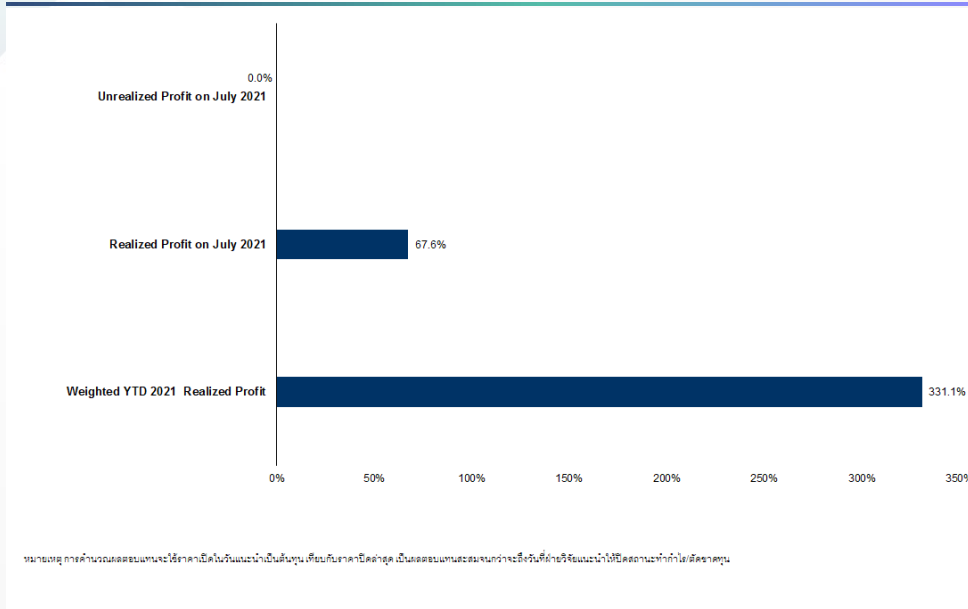
Technical Chart



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	1.21	0.01		45479	212986	-34673	10.53	1.34	1.18
2	GUNKULU21	4.76	0.00	4.75	20319	118529	9579	17.89	5.12	2.18
3	BTSU21	8.66	-0.14		8168	19685	4511	8.46	9.28	3.18
4	IRPCU21	3.71	0.01		7637	72201	-6035	10.82	3.90	3.60
5	ITDU21	2.31	-0.01		5955	26281	-5439	15.26	2.51	1.99
6	CHGU21	4.25	-0.09	4.33	5158	26343	951	16.32	4.31	4.24
7	BECU21	13.40	0.00	13.38	5072	11807	-7	18.56	13.58	7.18
8	KTBU21	10.17	-0.03		4364	17838	-4031	11.18	10.84	8.18
9	TUU21	21.86	-0.24		4037	6090	-2492	12.12	21.90	20.80
10	WHAU21	3.08	0.04	3.04	3680	28899	-632	7.27	3.26	3.00
11	TRUEU21	3.08	0.04		2582	22628	-1930	8.00	3.25	3.02
12	TPIPLU21	1.73	0.00		2533	30881	-2500	11.38	1.84	1.66
13	BANPUU21	10.54	-2.66		2149	16863	995	15.79	14.11	10.40
14	SUPERU21	0.93	0.02	0.91	2026	158025	-988	5.99	0.96	0.92
15	TTAU21	14.75	0.05		1659	12540	114	35.17	16.46	14.30
16	PRMU21	6.65	0.10	6.54	1621	21935	-588	4.31	7.15	6.50
17	AOTU21	60.70	0.45		1618	2391	-457	9.16	64.14	17.18
18	LPNU21	4.92	0.00		1524	8186	-998	7.19	5.32	4.82
19	MINTU21	29.31	0.06		1457	4628	-144	8.39	30.60	19.18
20	BEMU21	7.93	-0.02		1320	20032	-1046	11.01	8.34	7.70

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

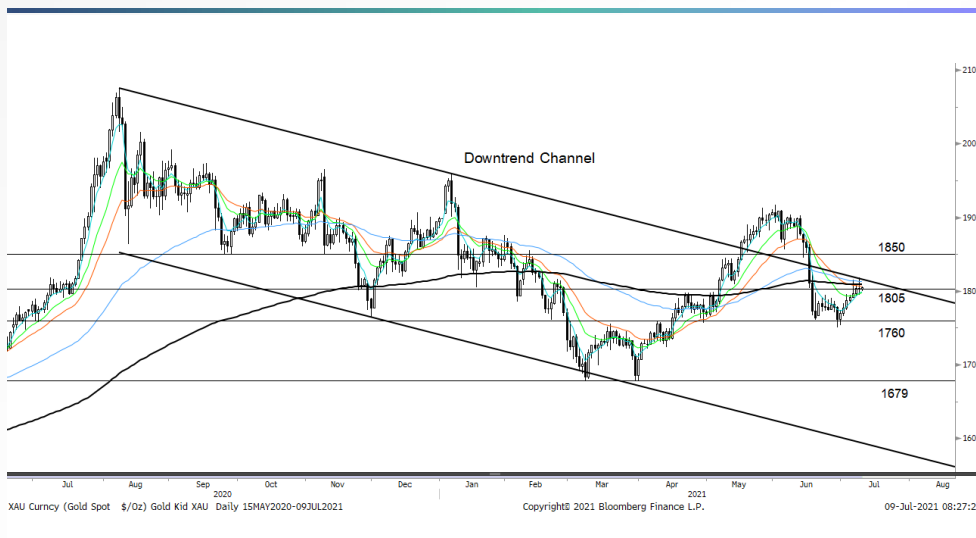
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับเพิ่มขึ้น 6.1 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,807.9 เหรียญฯ จากแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลตา นอกจากนี้ราคาทองคำมีแรงหนุนจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ ทำให้ Dollar Index ปรับลดลง 0.3% ปิดบริเวณ 92.1 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการแถลงรอบครึ่งปีของประธานเฟดต่อสภาองเกรส เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ภาวะเศรษฐกิจ, อัตราเงินเฟ้อและดอกเบี้ยสหรัฐ รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐ เช่น ดัชนี CPI, PPI, ดัชนีภาคการผลิต เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 110 บาท ปิดอยู่ที่ 28,050 บาท (หรือ 1,817.4 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหว 1,807 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้ จะอยู่ในกรอบ 27,900-28,200 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFO21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,000 บาท แม้ปัจจุบันขาดทุน 50 บาท แต่ยังให้ถือสถานะไว้ต่อไป มีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,790 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,630 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	28,050	50	0.18	48	417	5
GFV21	28,060	40	0.14	36	181	15
GFZ21	28,040	50	0.18	11	20	2

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,030	20	0.07	4,366	6,573	-434
GF10V21	28,070	20	0.07	2,215	4,392	-154
GF10Z21	28,110	10	0.04	1,251	1,184	256

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												

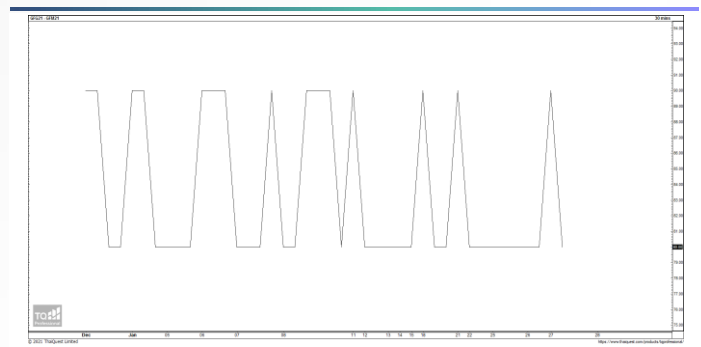
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

มีสกุลรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,300.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,250.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,200.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,150.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,100.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,050.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,000.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,950.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,900.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,850.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,800.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

มีสกุลรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,280.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,230.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,180.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,130.00	100.0	1,000	(210)	790
28,080.00	50.0	500	(210)	290
28,030.00	0.0	-	(210)	(210)
27,980.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,930.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,880.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,830.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,780.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส