

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

3 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ขาดแรงหนุนทั้งจากปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐาน และ Fund Flow ที่ยังน่าจะไหลออกได้ต่อเนื่อง คาด SET50 มีโอกาสปรับตัวลดลง ก่อน Sideway ออกข้าง Trading S50U21 กรอบ 900 – 913 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50U21P925 ที่ 24 จุด (SET50=920) เป้าทำกำไรที่ 39 จุด (SET50=905) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน แต่ก็เข้าใกล้จุดต่ำสุด

Single Stock Futures:

แนะนำ Short KKPU21 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 49 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กำไร 2Q64 ที่อ่อนตัว ขณะที่ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานอยู่ในทิศทางที่เป็นลบ อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้น

แนะนำให้รอเปิด Long GPSCU21 บริเวณ 77.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 80 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับตัวลดลงมา สวนทางกับมุมมองผลประกอบการที่เติบโต ทำให้ราคามีโอกาสตีตัวกลับ

Gold Futures:

ราคาทองคำแกว่งตัวอยู่ในกรอบที่คาดไว้ แรงหนุนมาจากตัวเลข PMI สหรัฐที่ออกมาต่ำ พัฒนาการจากนี้จะขึ้นอยู่กับสถานการณ์ Covid-19 มากขึ้น
แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 28180-28650 บาท (1800-1830\$)

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 พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	90,144	91,577	-1,433	39,044	56,784	190,582
Foreign	88,395	103,197	-14,802	-2,719	23,530	119,428
Retail	174,386	158,151	16,235	-36,325	-80,314	-310,010

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	27,368	32,383	-5,015	-4,178	-8,018	-10,729
Foreign	57,845	58,048	-203	-9,010	-4,283	2,538
Retail	76,313	71,095	5,218	13,188	12,301	8,191

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	55,132	49,804	5,328	44,171	52,958	160,970
Foreign	8,310	6,315	1,995	19,733	30,693	120,902
Retail	46,317	53,640	-7,323	-63,904	-83,651	-281,872

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,212	8,761	-5,549	-4,677	-1,607	-3,047
Foreign	21,627	38,672	-17,045	-14,206	-4,993	-12,590
Retail	43,336	20,742	22,594	18,883	6,600	15,637

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	34	51	-17	-386	-655	-640
Foreign	87	67	20	-26	-2	-169
Retail	2,263	2,266	-3	412	657	809

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	272	170	102	131	-218	3,423
Foreign	520	86	434	808	2,122	5,043
Retail	4,213	4,749	-536	-939	-1,904	-8,466

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ความกังวลต่อการเติบโตเศรษฐกิจโลกกลับมามีน้ำหนัก หลังการรายงานตัวเลข PMI ภาคการผลิตของสหรัฐฯและจีนเดือน ก.ค. ที่ออกมา 59.5 และ 50.3 ซะลดลงจากเดือนก่อนที่ 60.6 และ 51.3 ถือว่าต่ำกว่าตลาดคาด ประกอบกับการแพร่ระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ที่ทำให้ผู้ติดเชื้อในหลายประเทศเร่งตัว โดยเฉพาะสหรัฐฯที่ค่าเฉลี่ย 7 วันของผู้ติดเชื้อรายใหม่เพิ่มขึ้น 8.07 หมื่นราย รายทำจุดสูงสุดในรอบ 6 เดือน กดดันเม็ดเงินออกจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนได้จากน้ำมันดิบ Brent ปรับลงแรง 3.34% ดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับลง 0.28% % สวนทาง Bond Yield 10 สหรัฐฯ ที่ลดลง 5 bps มาที่ 1.18% สถานการณ์ข้างต้นน่าจะเป็นปัจจัยที่จำกัด Fund Flow ไหลเข้ามายังตลาดหุ้นในภูมิภาค โดยเฉพาะบ้านเราที่ทิศทางค่าเงินบาทยังคงอ่อนค่าโดยล่าสุดอยู่ที่ 32.95 บาท/usd กดดันจากจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศยังคงเพิ่มขึ้นในระดับสูงกว่า 1.8 หมื่นราย/วันและยังมีแนวโน้มแตะ 2 หมื่นราย/วันในระยะถัดไป ส่วนประเด็นอื่นๆนี้ติดตามผลการประชุม ครม. คาดพิจารณามาตรการเยียวยาใน 16 จังหวัดที่ได้รับผลกระทบจากการมาตรการ Lockdown ครั้งใหม่ แต่เชื่อว่าแรงขับเคลื่อนต่อตลาดคงมีไม่มาก ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดแรงขับเคลื่อนคาด SET50 Index แกว่งผันผวนในกรอบ 905-920 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 ยังอยู่ในภาวะที่ขาดแรงหนุนทั้งจากปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐาน และ Fund Flow ที่ยังน่าจะไหลออกได้ต่อเนื่อง คาด SET50 มีโอกาสปรับตัวลดลง ก่อน Sideway ออกข้าง Trading S50U21 กรอบ 900 – 913 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.0 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้สลับมารอเปิด Long S50U21P925 ที่ 24 จุด (SET50=920) เป้าทำกำไรที่ 39 จุด (SET50=905) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงปรับฐาน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	905	920
S50U21	900	913

*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	914.26	19.33669	11.80329

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
S50U21C1000	1.80	0.00	> 1001.8	0.00	1.80	9.57%	0.49	315	4139	15.85	0.07	34.79	0.1
S50U21C975	3.40	0.00	> 978.4	0.00	3.40	7.02%	1.66	516	5089	15.26	0.13	34.67	0.1
S50U21C950	7.00	0.20	> 957	0.00	7.00	4.67%	4.75	641	4358	14.67	0.23	30.16	0.0
S50U21C925	14.50	1.00	> 939.5	0.00	14.50	2.76%	11.37	427	2406	14.74	0.39	24.57	0.0
S50U21C900	27.00	2.00	> 927	14.26	12.74	1.39%	23.01	327	915	15.22	0.57	19.34	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
S50U21P1000	88.60	-5.80	< 911.4	85.74	2.86	-0.31%	90.75	0	292	15.06	-0.93	-10.52	0.0
S50U21P975	69.50	-2.00	< 905.5	60.74	8.76	-0.96%	66.94	10	480	16.97	-0.84	-11.76	0.0
S50U21P950	47.00	-4.40	< 903	35.74	11.26	-1.23%	45.04	38	1324	14.87	-0.76	-15.35	0.0
S50U21P925	29.40	-3.30	< 895.6	10.74	18.66	-2.04%	26.67	419	3212	14.81	-0.60	-18.97	0.0
S50U21P900	17.20	-1.70	< 882.8	0.00	17.20	-3.44%	13.32	529	3886	15.07	-0.42	-22.07	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	914.26	3.65	0.40%	2/18/21

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	918.69	0.0	0.0%	79	117	0
S50U21	910.00	3.9	0.4%	143,536	326,892	-43
S50Z21	908.90	3.9	0.4%	14,278	36,841	0
S50H22	905.90	3.7	0.4%	2,363	8,355	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.ล. Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	89,838	91,356	-1,518	-4,178	-11,034	0
ต่างชาติ	87,788	103,044	-15,256	-9,010	-24,424	0
รายย่อย	167,910	151,136	16,774	13,188	35,458	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

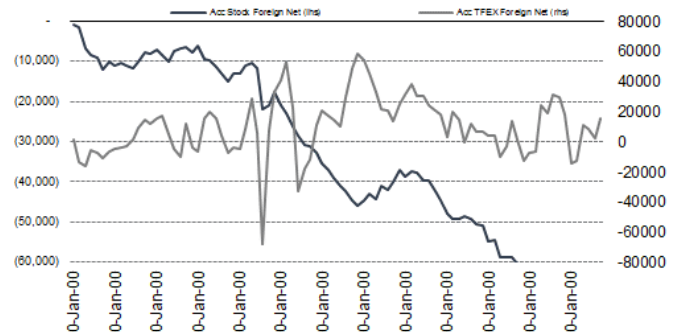
	เป้าหมาย Spread ชีรีไทล์ - ชีรีไทล์					
	S50N21	S50Q21	S50U21	S50V21	S50X21	S50Z21
	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64	ณ 28 ต.ค.64	ณ 29 พ.ย.64	ณ 29 ธ.ค.64
S50N21						
S50Q21	-4.23					
S50U21	-4.74	-0.51				
S50V21	-5.58	-1.35	-0.84			
S50X21	-6.71	-2.47	-1.97	-1.13		
S50Z21	-6.31	-2.08	-1.57	-0.73	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	(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

Short KKPU21

กำไร 2Q64 ตามคาด ที่ 1.35 พันล้านบาท อ่อนตัว 7% QoQ จาก Credit Cost แรงตัว มาที่ 1.97% จาก 1.82% ในงวดก่อน จากการตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงและ NPL Ratio เพิ่มขึ้นเป็น 3.6% จาก 3.4% ณ สิ้นงวดก่อน ซึ่งไม่สามารถชดเชยได้กับกำไรก่อน ตั้งสำรอง (PPOP) เติบโต 1% QoQ จากรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ส่วนแนวโน้ม 3Q64 อ่อนตัว QoQ จาก PPOP ตามสถานะเศรษฐกิจและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ กลุ่ม IB มี Deal IPO ใหญ่งวดก่อน โดยรวมยังขาด Sentiment บวก และ Upside จำกัด

ภาพทางเทคนิค แกว่งในกรอบ Downtrend Channel โดยมีสัญญาณลบทางเทคนิค จากการทำจิ้งหะ Lower High และ Lower Low ขณะที่ RSI ต่ำกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bearish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ 49.00 บาท

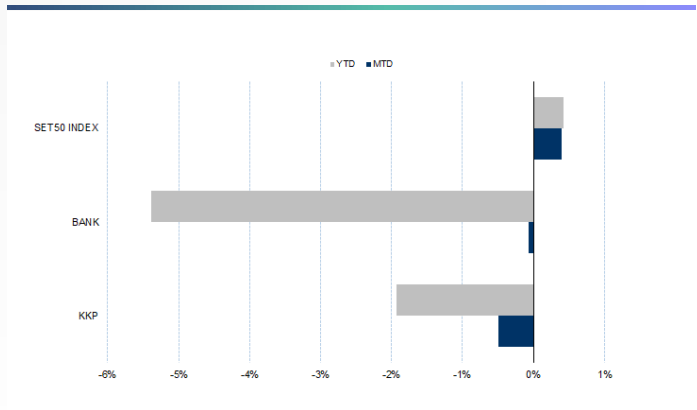
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Short KKPU21 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไร 49.00 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KKPU21	50.43	-0.32	20	1257	20	11.13	16.26%	7.99	0.87	4.96%

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 GPSCU21

ทิศทางกำไรปกติงวด 2Q64 คาดจะปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง QoQ ตามการเข้าสู่ช่วง High season ที่คาดปริมาณขายไฟฟ้าจะปรับตัวขึ้นตามความต้องการใช้ไฟฟ้าโดยรวมที่สูงขึ้นในฤดูร้อน และโรงไฟฟ้า Glow Energy Phase 5 ที่คาดว่าจะกลับมาเดินเครื่องหลังหยุดฉุกเฉินใน 1Q64 ประกอบกับโรงไฟฟ้าพลังน้ำ XPCL คาดจะมีผลประกอบการดีขึ้น QoQ โดยฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV 88.75 บาท

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Hammer ที่เกิดขึ้นบริเวณแนวรับ พร้อมแท่งเทียนฟอร์มตัวทำจังหวะ Higher Low บ่งชี้ว่า Downside เริ่มจำกัด ระยะสั้น หากผ่านแนวต้านบริเวณ 78.25 บาทได้ มีโอกาสปรับตัวขึ้นไปทดสอบบริเวณ 80.00 บาท

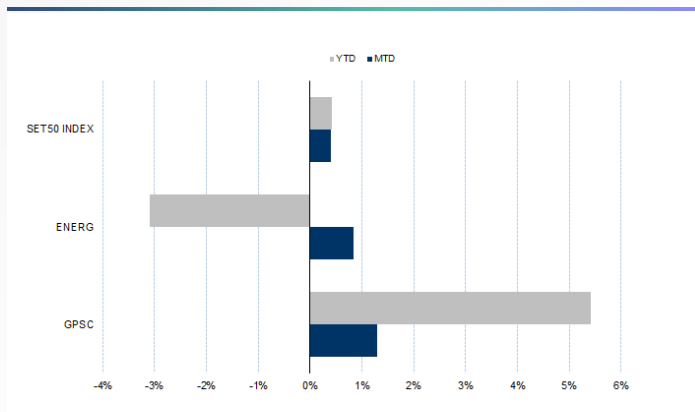
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long GPSCU21 บริเวณ 77.25 บาท เป้าทำกำไร 80.00 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
GPSCU21	77.55	-0.20	474	3104	-290	8.86	14.15%	26.47	1.88	10.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

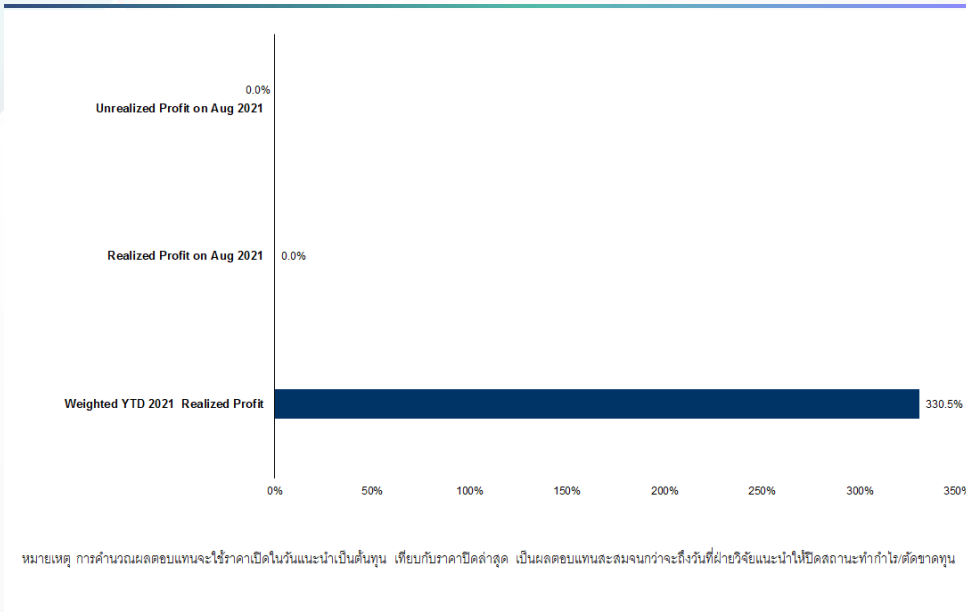
Technical Chart



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	SIRIU21	1.18	0.02	5138	147502	5090	10.18	1.22	1.11
2	SUPERU21	0.92	0.00	4200	146559	-1000	6.05	0.93	0.91
3	GUNKULU21	4.69	0.03	4190	120962	-1970	17.52	4.80	4.63
4	CHGU21	4.18	-0.04	4150	36575	-2910	15.86	4.26	4.11
5	TRUEU21	3.23	0.01	3273	20667	1176	8.47	3.24	3.12
6	JASU21	2.88	0.08	3231	50991	-952	6.14	2.89	2.73
7	BEAUTYU21	1.42	-0.01	2041	44481	-998	4.70	1.57	1.43
8	EPGU21	12.28	-0.02	2007	6216	-1999	20.23	12.41	11.38
9	CKPU21	6.21	0.06	1991	6936	727	6.47	6.25	5.75
10	BECU21	13.30	0.20	1932	11258	-1210	18.14	13.68	12.78
11	TTAU21	16.87	-0.03	1887	13115	1009	40.43	16.90	14.96
12	GFPTU21	12.91	0.21	1802	6263	201	7.77	13.12	11.71
13	PSLU21	23.94	-0.06	1772	4421	-1441	22.56	24.00	20.14
14	ESSOU21	7.40	-0.35	1166	4590	0	6.18	7.74	7.06
15	BLANDU21	1.03	0.01	1162	127394	-29	8.95	1.09	1.03
16	AAVU21	2.25	0.05	1138	7165	3	6.43	2.67	2.10
17	IRPCU21	3.57	0.03	1061	71756	17	10.35	3.68	3.45
18	KTBU21	10.50	0.00	1046	10027	-402	11.51	10.85	10.42
19	MLU21	37.75	0.00	1042	4376	11	9.20	39.01	35.87
20	THCOMU21	10.44	0.24	1042	7482	-16	7.67	11.11	10.00

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



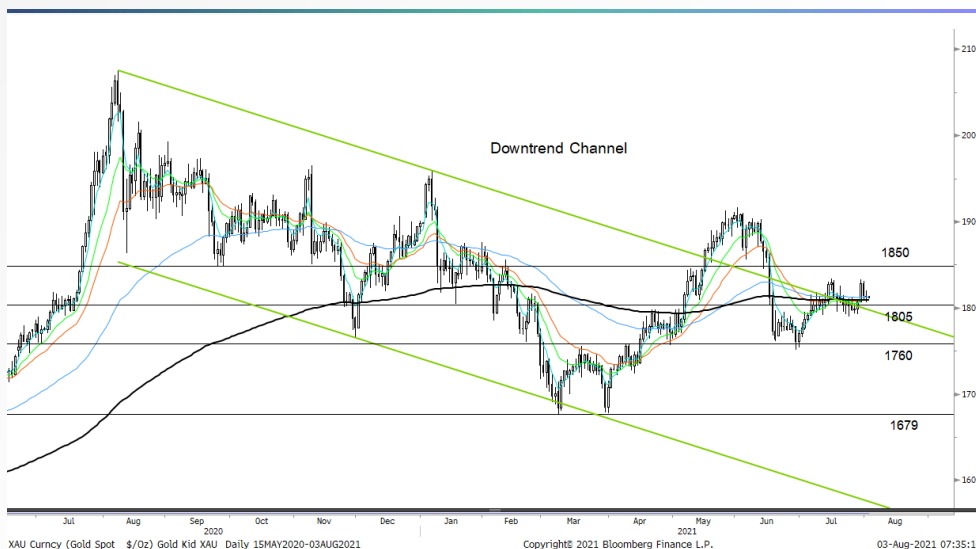
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างซื้อขายปรับลงไปแตะจุดต่ำสุดของวันที่ 1,806 เหรียญฯ ก่อนติดตัวขึ้นมาปิดที่ 1,812 เหรียญฯ ปรับลงเพียง 2.4 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า โดยมีแรงพยุงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนี PMI เดือน ก.ค. ต่ำกว่าคาด และต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน ม.ค. ที่ผ่านมา กดดันให้ Dollar Index ปรับลง 0.02% ปิดบริเวณ 92.07 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ ให้น้ำหนักไปที่การจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคเกษตรเป็นหลัก

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 80 บาท ปิดอยู่ที่ 28,500 บาท (1,820 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,813 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,550 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบแคบตามที่ประเมินไว้ 1,800-1,830 เหรียญฯ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ Trading 28,180-28,650 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	28,500	150	0.53	42	308	-3
GFV21	28,370	-220	-0.77	18	212	7
GFZ21	28,500	-150	-0.52	8	46	-1

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,440	90	0.32	2,663	3,859	-394
GF10V21	28,480	80	0.28	1,599	4,661	493
GF10Z21	28,520	80	0.28	1,070	3,274	498

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 ยืนเหนือแนวต้านบริเวณ \$1805 พร้อมทำจิ้งหะ

Higher Low ตามมาด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่งยืนยันแรงซื้อกลับเข้าหุ้น ประเมินกรอบ

การเคลื่อนไหวไว้ที่ 1805-1

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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		

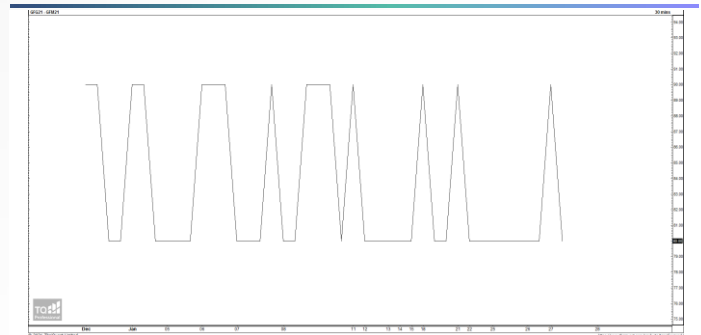
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	32.25	32.50	32.75	33.00	33.25
1,720	26,366	26,571	26,775	26,980	27,184
1,750	26,826	27,034	27,242	27,450	27,658
1,780	27,286	27,498	27,709	27,921	28,132
1,810	27,746	27,961	28,176	28,391	28,606
1,840	28,206	28,425	28,643	28,862	29,081
1,870	28,666	28,888	29,110	29,333	29,555
1,900	29,126	29,352	29,577	29,803	30,029
1,930	29,586	29,815	30,044	30,274	30,503
1,960	30,046	30,278	30,511	30,744	30,977

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงบรูรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
future				
28,670.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,620.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,570.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,520.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,470.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,420.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,370.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,320.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,270.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,220.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,170.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงบรูรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
future				
28,690.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,640.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,590.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,540.00	100.0	1,000	(210)	790
28,490.00	50.0	500	(210)	290
28,440.00	0.0	-	(210)	(210)
28,390.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,340.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,290.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,240.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,190.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส