

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

9 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 ยังถูกปกคลุมด้วยหลายปัจจัยที่สร้างแรงกดดัน ไม่ว่าจะเป็น Covid-19 หรือการเมืองในประเทศที่รุนแรง ซึ่งจะนำมาซึ่ง Downside ทางเศรษฐกิจ Trading S50U21 กรอบ 890 – 902 จุด และเปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

เปิด Long S50U21P925 ได้ที่ 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 48 จุด (SET50=895) ตั้ง Stop Profit ที่ 33 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 3 จุด โดยคาด SET50 ผันผวนทิศทางลง

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท โดยปัจจุบันมีกำไร 6.72% เป้าทำกำไร 49 บาท แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน แนวโน้มการทำกำไรที่อ่อนตัว อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้นได้ต่อเนื่อง

แนะนำถือสถานะ Long BGRIMU21 ทุน 41 บาท ปัจจุบันมีกำไร 10.57% เป้าทำกำไรที่ 43 บาท Stop profit ที่ทุน ราคาหุ้นที่ปรับฐานมานาน ขณะที่ผลประกอบการมีการเติบโตทำให้มีความน่าสนใจในเชิงของการลงทุน

Gold Futures:

ตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐที่ออกมาดีกว่าคาด ทำให้ USD แข็งค่ากดดันราคาทองคำปรับลงแรง แต่เชื่อว่ามีโอกาส Rebound แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 27330 – 27800 บาท (1720-1750\$) และเปิด 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  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย 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 วัฒนเศ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	110,681	130,077	-19,396	21,396	-60,917	140,915
Foreign	106,613	118,901	-12,288	-44,217	-43,137	66,891
Retail	234,505	202,821	31,684	22,821	104,054	-207,806

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	42,187	41,066	1,121	9,306	5,652	-5,070
Foreign	75,252	86,212	-10,960	-39,224	-22,497	-17,101
Retail	112,596	102,757	9,839	29,918	16,845	22,171

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	62,949	69,724	-6,775	29,679	-45,038	133,456
Foreign	11,141	8,337	2,804	2,697	-1,844	97,808
Retail	72,211	68,240	3,971	-32,376	46,882	-231,264

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,766	5,707	-941	-1,824	-5,495	-4,352
Foreign	19,923	24,023	-4,100	-7,608	-22,215	-23,194
Retail	23,225	18,184	5,041	9,432	27,710	27,546

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	85	176	-91	-306	-279	-1,114
Foreign	130	114	16	-1	-238	-391
Retail	3,568	3,493	75	307	517	1,505

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	281	160	121	65	302	3,184
Foreign	135	181	-46	-80	3,656	7,982
Retail	4,501	4,576	-75	15	-3,958	-11,166

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯและอัตราการว่างงานเดือน ก.ค.ที่ออกมาดีกว่าตลาดคาด หนุนเม็ดเงินเคลื่อนย้ายจากสินทรัพย์ปลอดภัยเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจาก Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯที่ปรับขึ้น 7 bps มาที่ 1.3% ส่วนทางดัชนี Dow Jones ทำระดับ All Time High แต่อย่างไรก็ตามยังมองความเสี่ยงจาก COVID-19 ในภาพรวมที่ปรับมาเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในฝั่งสหรัฐฯ ที่จำนวนผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบ 6 เดือน ส่วนเงินพบผู้ติดเชื้อในหลายมณฑล ทำให้ภาครัฐฯ เริ่มยกระดับความเข้มงวดของมาตรการ ซึ่งเป็นประเด็นดังกล่าวยังคงต้องติดตามในฐานะปัจจัยเสี่ยงที่อาจกลับมาสร้างแรงกดดันต่อเศรษฐกิจโลก ด้านสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศ จำนวนผู้ติดเชื้อยังคงเพิ่มขึ้นโดยล่าสุด ม.มหิตล คาดว่าจำนวนผู้ติดเชื้อสะสมมีแนวโน้มถึง 1 ล้านรายในวันที่ 19 ส.ค. (ล่าสุด ณ วันที่ 8 ส.ค. อยู่ที่ 7.56 แสนราย) และแตะ 4 ล้านรายช่วงสิ้นเดือน ต.ค. 64 รวมถึงความร้อนแรงทางการเมืองนอกสภาที่เริ่มสูงขึ้นจากท่าทีการประชุมในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ด้านทิศทาง Fund Flow ยังไม่มีแนวโน้มไหลกลับจากค่าเงินบาทที่ยังมีทิศทางอ่อนค่าล่าสุดอยู่ที่ 33.4 บาท/usd ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางลบจึงคาด SET50 Index ยังแกว่งซึ่มในรอบ 895-910 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 ยังถูกปกคลุมด้วยหลายปัจจัยที่สร้างแรงกดดัน ไม่ว่าจะเป็น Covid-19 หรือการเมืองในประเทศที่รุนแรง ซึ่งจะนำมาซึ่ง Downside ทางเศรษฐกิจ Trading S50U21 กรอบ 890 – 902 จุด และเปิด Short ที่กรอบบน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.6 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิด Long S50U21P925 ได้ที่ 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 48 จุด (SET50=895) ตั้ง Stop Profit ที่ 33 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 3 จุด โดยคาด SET50 ผันผวนทิศทางลง

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	895	910
S50U21	890	902

*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	908.50	19.2771	12.34629

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	1.20	-0.20	> 1001.2	0.00	1.20	10.20%	0.17	298	4496	16.32	0.05	38.82	0.1
S50U21C975	2.30	-0.50	> 977.3	0.00	2.30	7.57%	0.73	589	5549	15.16	0.09	37.41	0.1
S50U21C950	5.00	-1.00	> 955	0.00	5.00	5.12%	2.58	983	4425	14.79	0.18	33.09	0.1
S50U21C925	10.20	-2.20	> 935.2	0.00	10.20	2.94%	7.32	859	3306	14.31	0.32	28.85	0.0
S50U21C900	20.60	-3.40	> 920.6	8.50	12.10	1.33%	16.93	551	1426	14.61	0.52	22.91	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	101.00	6.00	< 899	91.50	9.50	-1.05%	99.07	4	299	19.28	-0.89	-8.82	0.0
S50U21P975	78.30	8.60	< 896.7	66.50	11.80	-1.30%	74.64	4	480	17.82	-0.86	-10.73	0.0
S50U21P950	54.50	5.70	< 895.5	41.50	13.00	-1.43%	51.50	63	1458	13.75	-0.83	-14.48	0.0
S50U21P925	35.00	5.00	< 890	16.50	18.50	-2.04%	31.26	460	3264	15.00	-0.66	-17.42	0.0
S50U21P900	20.00	3.30	< 880	0.00	20.00	-3.14%	15.87	886	3757	14.79	-0.48	-21.43	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	908.50	-3.03	-0.33%	6/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	904.10	-5.3	-0.6%	184	147	0
S50U21	900.40	-6.8	-0.8%	201,856	328,525	-43
S50V21	901.50	-5.4	-0.6%	5	44	0
S50Z21	899.60	-6.7	-0.7%	20,833	40,214	0
S50H22	896.40	-6.9	-0.8%	3,950	8,605	0
S50M22	893.10	-6.8	-0.8%	3,207	3,051	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สัญญา Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	110,315	129,741	-19,426	9,306	-1,668	0
ต่างชาติ	106,348	118,606	-12,258	-39,224	-3,359	0
รวมย่อย	226,436	194,752	31,684	29,918	5,027	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

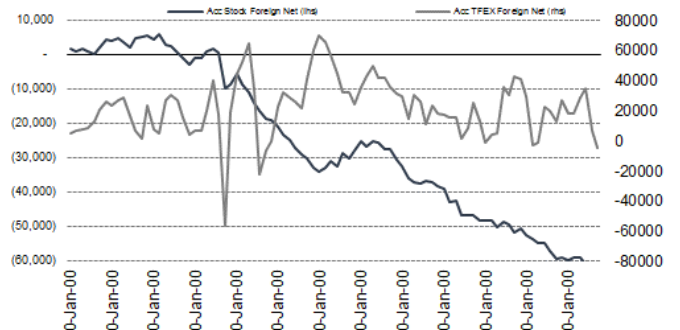
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียใกล้					
	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	(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

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 อ่อน ตัว QoQ จาก PPOP ตามสถานะเศรษฐกิจและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ กลุ่ม IB มี Deal IPO ใหญ่งวดก่อน โดยรวมยังขาด Sentiment บวก และ Upside จำกัด

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

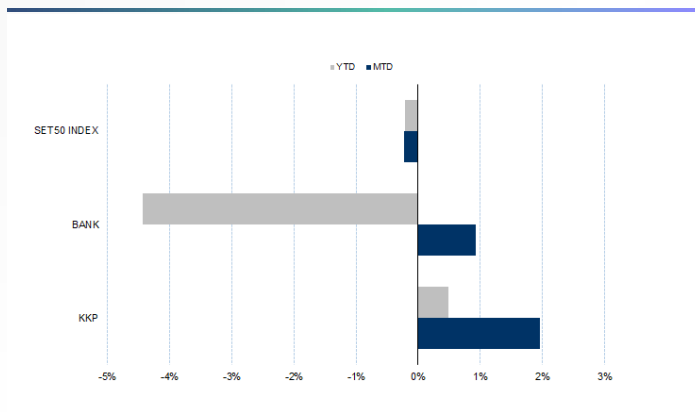
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Short KKPU21 ทุน 52.10 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.72 % เป้าทำกำไร 49.00 บาท ตั้ง Stop Profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KKPU21	51.70	-0.30	140	1199	60	11.40	13.46%	8.19	0.89	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 BGRIMU21

คาดการณ์กำไรสุทธิ งวด 2Q64 จะเพิ่มขึ้นราว 65.0%qoq มาอยู่ที่ 1.0 พันล้านบาท ส่วนกำไรปกติคาดว่าจะขึ้นทำระดับสูงสุดรายไตรมาสเป็นประวัติการณ์ โดยคาดว่าจะเพิ่ม 50.4%qoq มาอยู่ที่ 971.8 ล้านบาท หนุนจากรายได้ขายไฟฟ้าที่คาดว่าจะเติบโตราว 8.6%qoq มาอยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท จากการขายไฟฟ้าให้กับทางภาครัฐ (EGAT) ที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก ส่วนรายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม (IU) คาดจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย นอกจากนี้รายได้ขายไฟฟ้าให้กับรัฐบาลเวียดนาม (EVN) คาดจะปรับตัวดีขึ้นจากปัญหาไฟฟ้าล้นระบบ (curtailment) ที่คาดว่าจะลดน้อยลง QoQ FV ปี 2564 เท่ากับ 52 บาท ภาพทางเทคนิค ฐานแนวรับที่ 39.00 บาทยังแกร่ง ส่งสัญญาณริบาว์นกลับ จากแท่งเทียนเริ่มยก Low ขึ้น จนล่าสุด Breakout เส้น EMA 10 วันได้ หายย่อมาบริเวณ 41.00 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าซื้อสะสม โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 43.00 บาท

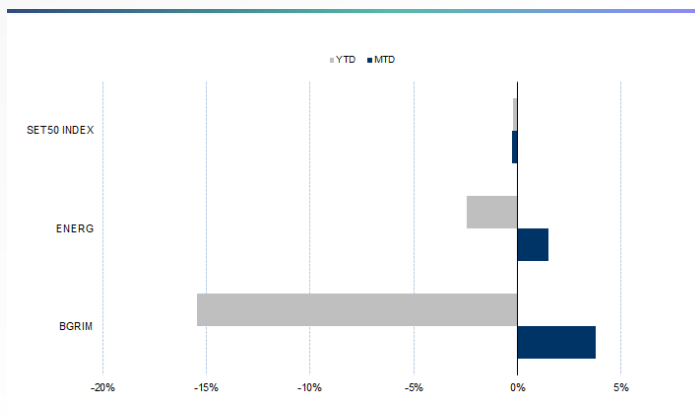
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BGRIMU21 ทุน 41.00 บาท ปัจจุบันกำไร 10.57% เป้าทำกำไร 43.00 บาท ตั้ง Stop Profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BGRIMU21	41.47	0.47	115	7416	100	6.62	26.83%	33.60	2.44	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

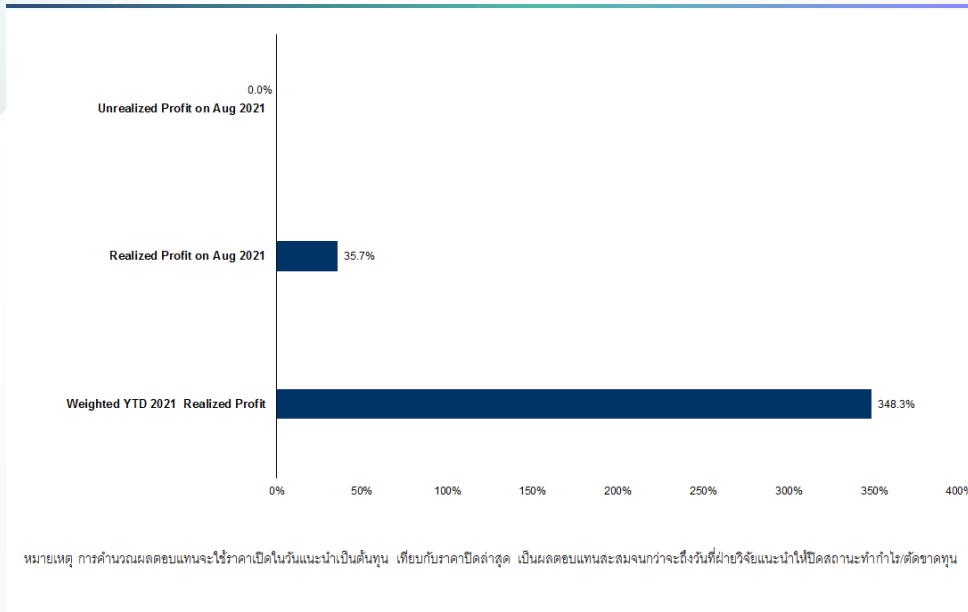
DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



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	1.17	0.02	23256	136646	2941	10.09	1.19	1.15
2	GUNKULU21	4.75	0.05	8586	125788	-7682	17.67	4.80	4.62
3	TTAU21	16.17	0.17	5706	13657	-505	38.28	16.89	15.22
4	TUU21	22.35	-0.15	4324	5488	3151	12.34	23.02	22.15
5	BBMU21	7.70	0.00	4256	17533	3988	10.66	7.90	7.63
6	BCHU21	24.40	-0.10	3336	9996	-2209	19.54	24.70	23.09
7	CHGU21	4.06	0.02	2927	37291	-1331	15.19	4.12	3.98
8	IRPCU21	3.53	0.03	2699	69856	1573	10.23	3.63	3.49
9	COM7U21	61.00	-1.00	2668	4976	2451	9.57	65.44	60.93
10	PSLU21	23.25	-0.05	2445	4421	488	21.90	24.93	21.02
11	JASU21	2.82	0.02	1910	51031	1165	6.14	2.89	2.73
12	KTBU21	10.42	0.12	1499	8715	181	11.29	10.81	10.41
13	MLU21	39.05	0.05	1384	5630	-40	9.50	40.92	38.63
14	TRUEU21	3.09	0.01	1305	21913	77	8.11	3.12	3.00
15	BECU21	12.57	0.07	1232	12552	-998	17.31	13.61	12.40
16	CPALLU21	57.74	0.74	1117	2671	1037	12.93	59.59	57.59
17	BANPUU21	11.33	-2.57	1071	13448	-1009	16.63	11.56	11.02
18	HMPROU21	12.70	-0.10	1038	4291	24	8.02	13.67	12.50
19	DTACU21	34.46	-0.04	967	2018	-659	8.25	37.69	32.26
20	KCEU21	78.60	-0.40	884	2957	-172	14.85	80.58	76.43

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

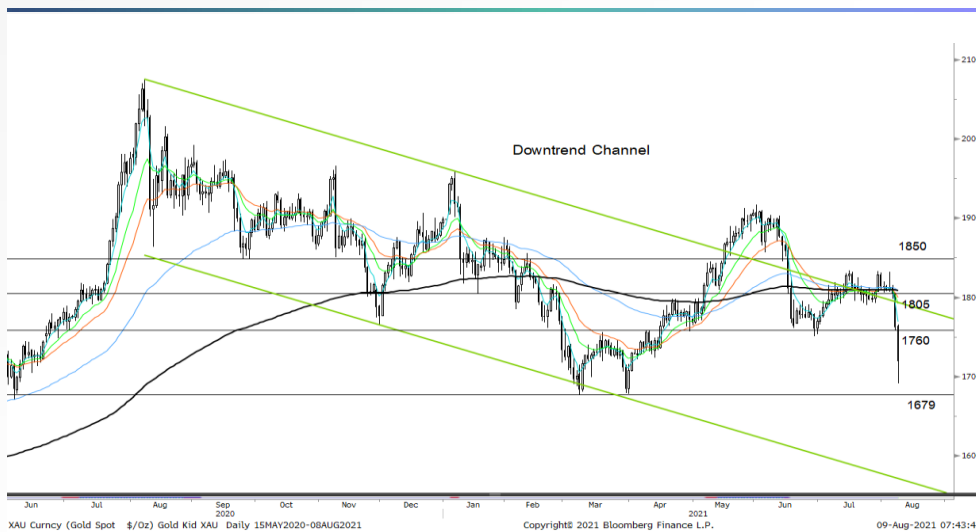
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ดิ่งลงแรง 42 เหรียญฯ หรือ 2.3% หลุด 1,800 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,762 เหรียญฯ ภายหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ค. ดีกว่าคาดมากและอัตราว่างงานต่ำกว่าคาด ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า และ Dollar Index ขยับขึ้น 0.7% ปิดบริเวณ 92.78 จุด รวมถึงหนุนให้เกิดคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และลดวงเงินในมาตรการ QE ล้วนเป็นปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำ ล่าสุดเช้านี้ (เวลา 8.30 น.) ราคาขยับลงมาบริเวณ 1,730 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืนวันศุกร์ ร่วงลงแรงตามตลาดโลกรวม 520 บาท ปิดที่ 28,040 บาท (1,765 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในกรอบ 1,730 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้จะมาในกรอบ 27,350-27,700 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ผันผวน ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,720-1,750 เหรียญฯ หรือ 27,330-27,800 บาท แต่หากราคาลงมาแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิด Long GFQ21 จากคาดหวังการ Rebound ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนด 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	28,040	-540	-1.89	20	323	0
GFV21	28,090	-510	-1.78	1	220	0
GF221	28,130	-490	-1.71	9	50	1

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,050	-520	-1.82	2,254	4,188	-60
GF10V21	28,100	-520	-1.82	1,798	5,580	-61
GF10Z21	28,140	-510	-1.78	1,037	4,513	-63

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 เกิดสัญญาณ Double Top ปรับฐานแรงหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ \$1760 และแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้การเปิด Downside ทั้งนี้ ประเมินกรอบราคาเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1679-1760\$

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←			อลันค่า		Dollar Index		แข็งค่า		→		
	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	
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	

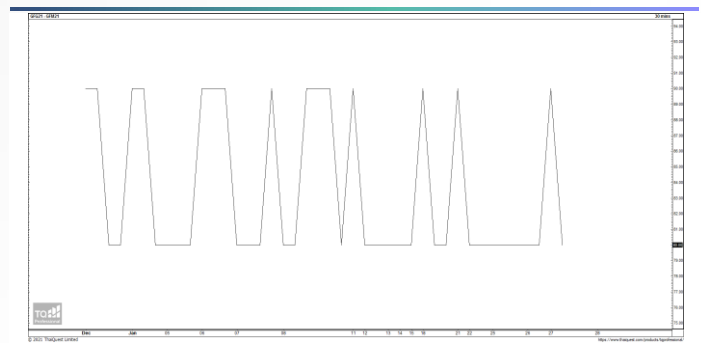
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,700	26,666	26,868	27,070	27,272	27,474
1,730	27,137	27,342	27,548	27,753	27,959
1,760	27,607	27,816	28,025	28,235	28,444
1,790	28,078	28,290	28,503	28,716	28,928
1,820	28,548	28,765	28,981	29,197	29,413
1,850	29,019	29,239	29,458	29,678	29,898
1,880	29,489	29,713	29,936	30,160	30,383
1,910	29,960	30,187	30,414	30,641	30,868
1,940	30,431	30,661	30,892	31,122	31,353

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
future				
28,290.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,240.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,190.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,140.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,090.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,040.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,990.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,940.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,890.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,840.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,790.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลทอนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
future				
28,300.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,250.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,200.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,150.00	100.0	1,000	(210)	790
28,100.00	50.0	500	(210)	290
28,050.00	0.0	-	(210)	(210)
28,000.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,950.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,900.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,850.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,800.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส