

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

31 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 น่าจะมีโอกาสปรับขึ้นได้ต่อ แต่ด้วยอัตราที่ซาลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้า และอาจมีแรงขายทำกำไรสลับ แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 975 – 990 จุด และให้เปิด Long หากราคาลงมาแตะที่กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50U21C975 ที่ 13 จุด (SET50 = 980) เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=995) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวนในทิศทางขึ้น โดยมีประเด็นหนุนจากสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศ

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long SPALIU21 ทุน 20.60 บาท ปัจจุบันมีกำไร 16.25% เป้าทำกำไรที่ 21.30 บาท ตั้ง Stop Profit ที่ 20.80 บาท Lock กำไร 10% กำไร 2Q64 ที่โดดเด่น และเติบโตต่อ 3Q64 น่าจะช่วยหนุนราคาหุ้น

แนะนำให้เปิด Long OSPU21 ที่ไม่เกิน 36.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 38 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ราคาหุ้น Laggard ผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นเทียบกับช่วงก่อน Covid-19 ระบาดในประเทศ

Gold Futures:

เปิด Long GFV21 ได้ที่ทุน 27950 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 28410 (1840\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน ประเมินทิศทางราคาทองคำน่าจะผันผวนไปตามตัวเลขเศรษฐกิจที่ประกาศออกมา แต่มี Downside จำกัด

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
   
 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 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	176,456	172,336	4,120	-16,273	-56,894	-104,446
Foreign	132,938	129,267	3,671	2,786	-8,417	5,121
Retail	290,154	297,945	-7,791	13,487	65,311	99,325

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	41,390	41,943	-553	-4,827	-7,732	6,293
Foreign	78,269	69,797	8,472	14,919	34,745	63,302
Retail	90,416	98,335	-7,919	-10,092	-27,013	-69,595

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	119,925	116,789	3,136	-6,588	-40,025	-97,130
Foreign	20,347	29,338	-8,991	-20,082	-46,825	-74,072
Retail	135,759	129,904	5,855	26,670	86,850	171,202

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,636	6,972	664	1,159	967	-702
Foreign	33,137	29,514	3,623	6,869	567	6,359
Retail	26,871	31,158	-4,287	-8,028	-1,534	-5,657

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	340	377	-37	-342	-558	-172
Foreign	969	446	523	645	1,540	1,462
Retail	10,714	11,200	-486	-303	-982	-1,290

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	229	203	26	-234	-610	-987
Foreign	213	159	54	452	1,579	8,069
Retail	8,782	8,862	-80	-218	-969	-7,082

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ความกังวลต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ FED ที่ลดลงกดดันค่าเงิน Dollar Index อ่อนค่า ซึ่งช่วยหนุนต่อราคาน้ำมันดิบที่ยังปรับขึ้นได้ต่อ โดยล่าสุด Brent เพิ่มขึ้นราว 1% รวมถึงทิศทางค่าเงินบาทที่ยังมีแนวโน้มแข็งค่าโดยล่าสุดอยู่ที่ 32.39 บาท/USD ประเมิน 2 ปัจจัยข้างต้นน่าจะเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานต้นน้ำ (PTT PTTEP) รวมถึงหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้าช่วยประคองตลาด ส่วนปัจจัยในประเทศพัฒนาการของ COVID-19 ที่เป็นไปในทางบวกจากจำนวนผู้ติดเชื้อที่ยังทรงตัวระดับต่ำกว่า 2 หมื่นรายและน้อยกว่าจำนวนผู้ที่ยังออกจาก ร.พ. เป็นวันที่ 15 ติดต่อกัน ด้านวัคซีนล่าสุดวานนี้ ครม.มีมติอนุมัติ 4.74 พันล้านบาทเพื่อซื้อวัคซีนไฟเซอร์เพิ่ม 10 ล้านโดสรวมเป็น 30 ล้านโดสที่จะเตรียมเข้ามาตั้งแต่ช่วงที่เหลือของปี นอกจากนี้การคลายล็อกกิจกรรมทางเศรษฐกิจเชื่อว่าจะมีขึ้นต่อเนื่องหากจำนวนผู้ติดเชื้อโดยรวมไม่ได้มีแนวโน้มปรับขึ้น ความเสี่ยงที่ลดลงข้างต้นรวมถึงหากประเมินในมุม EYG ตลาดหุ้นบ้านเราที่อยู่ระดับ 4% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 10 ปีย้อนหลังที่ 3.9% จึงน่าจะเป็นปัจจัยที่ช่วยดึงดูดเม็ดเงินไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นมากขึ้น จึงคาด SET50 Index ยังอยู่ในช่วงปรับขึ้นแต่ Momentum อาจชะลอลงจากการปรับขึ้นมาแรงในช่วงก่อนหน้าโดยประเมินกรอบ 980 -995 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 น่าจะมีโอกาสปรับขึ้นได้ต่อ แต่ด้วยอัตราที่ช้าลงเมื่อเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้ และอาจมีแรงขายทำกำไรสลับ แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 975 – 990 จุด และให้เปิด Long หากราคาลงมาแตะที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -2.0 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See


SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50U21C975 ที่ 13 จุด (SET50 = 980) เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=995) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 น่าจะผันผวนในทิศทางขึ้น โดยมีประเด็นหนุนจากสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศ



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	980	995
S50U21	975	990

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

 Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	987.31	19.10073	14.31094

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	
S50U21C1025	3.70	2.00	> 1028.7	0.00	3.70	4.19%	3.22	2957	5163	14.42	0.17	45.91	0.0	
S50U21C1000	8.80	4.80	> 1008.8	0.00	8.80	2.18%	9.09	3270	4116	13.45	0.35	39.59	0.0	
S50U21C975	20.30	9.40	> 995.3	12.31	7.99	0.81%	20.50	1735	3936	13.52	0.61	29.51	0.0	
S50U21C950	38.70	12.70	> 988.7	37.31	1.39	0.14%	37.96	468	3542	14.24	0.81	20.78	0.0	
S50U21C925	61.00	15.70	> 986	62.31	#N/A	N/A	-0.13%	59.91	152	2795	16.32	0.90	14.63	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
S50U21P1025	44.00	-16.00	< 981	37.69	6.31	-0.64%	44.30	35	189	13.59	-0.85	-19.71	0.0
S50U21P1000	24.80	-12.70	< 975.2	12.69	12.11	-1.23%	25.17	239	451	14.40	-0.64	-25.64	0.0
S50U21P975	11.30	-8.30	< 963.7	0.00	11.30	-2.39%	11.60	967	1501	14.09	-0.39	-33.99	0.0
S50U21P950	4.90	-4.30	< 945.1	0.00	4.90	-4.28%	4.07	1827	3662	15.38	-0.20	-38.96	0.0
S50U21P925	1.90	-2.30	< 923.1	0.00	1.90	-6.50%	1.02	2236	6709	16.31	-0.09	-42.56	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

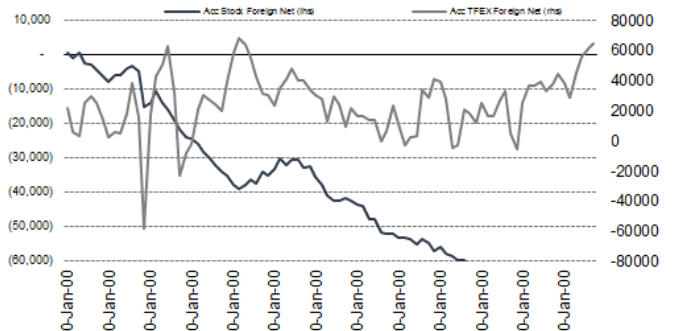
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	987.31	15.15	1.53%	30/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	986.69	19.7	2.0%	26	59	0
S50U21	983.90	17.6	1.8%	171,585	336,633	-43
S50V21	983.00	16.5	1.7%	70	162	0
S50Z21	981.80	17.2	1.8%	27,414	55,532	0
S50H22	978.10	17.3	1.8%	7,880	11,900	0
S50M22	975.60	17.4	1.8%	3,100	7,314	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	175,887	171,756	4,131	-4,827	358	0
ช่างพาณิชย์	131,756	128,662	3,094	14,919	47,201	0
รายย่อย	270,658	277,883	-7,225	-10,092	-47,559	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล					
	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	(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 SPALIU21

2Q64 กำไร 1.73 พันล้านบาท เติบโต 133% qoq และ 312% yoy ดีกว่าฝ่ายวิจัยและตลาดฯ คาด เกิดจากส่วนแบ่งกำไรบริษัทร่วมสูงกว่าคาด และ SG&A ต่ำคาด ซึ่งถือเป็นส่วนช่วยในการขับเคลื่อนกำไร นอกเหนือจากความโดดเด่นของยอดโอนฯ และ Gross Margin ที่ทำได้สูง 40% แนวโน้มกำไร 3Q64 จะดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ มีแรงส่งจาก Backlog แนวราบ และโอนฯ ต่อเนื่อง FV 25.50 บาท ปีผล 2.4% XD 24 ส.ค. 64 ภาพทางเทคนิค เริ่มชะลอตัว จากแท่งเทียน เจาบนยาว ส่งสัญญาณปรับฐาน ระยะถัดไป หากย่อลงมาบริเวณแนวรับที่ 20.30 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะ Technical Rebound ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 20.80 บาท

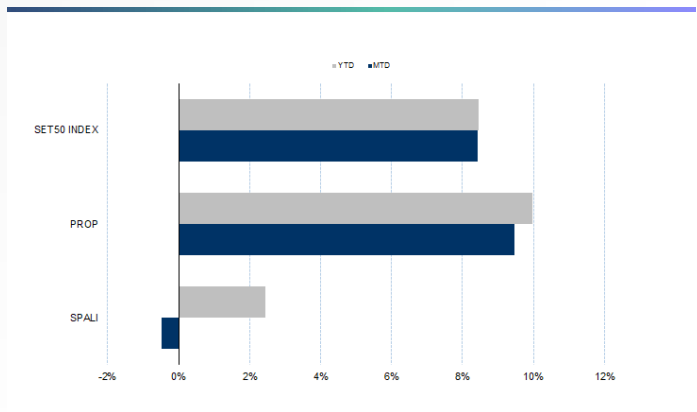
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long SPALIU21 ทุน 20.60 บาท ปัจจุบันกำไร 16.25% เป้าทำกำไร 21.30 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 20.80 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SPALIU21	20.93	-0.07	100	258	100	9.87	21.45%	7.41	1.11	42.86%

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 OSPU21

งวด 2Q64 กำไรสุทธิ 820 ล้านบาท ใกล้เคียงตลาดคาด ขยายตัว 4% YoY หากพิจารณาฐานที่ไม่รวมรายได้จากเงินลงทุนถือว่าเติบโตดี โดยยอดขายสูงขึ้น 17% YoY จากทั้งเครื่องดีมบำรุงกำลังและชีวิต ขณะที่ Gross Margin เพิ่มขึ้นเป็น 36.3% จาก 33.6% ในงวด 2Q63 หลังเตาหลอมขวดแก้วซ่อมบำรุงแล้วเสร็จ แม้ 3Q64 รับผลกระทบจาก COVID-19 ตามภาพใหญ่ของประเทศ แต่คาดเห็นการฟื้นตัว QoQ และ YoY ในงวด 4Q64 PER ซื้อขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ยตั้งแต่เข้าตลาดราว 1 SD จึงมองเป็นจุดทยอยสะสม

ภาพทางเทคนิค ราคาส่งสัญญาณบวกทางเทคนิค จากการทำจิ้งหะ Higher Low พร้อมทั้งกลับมาขึ้นเหนือเส้น EMA 200 วันได้ บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าหุ้นแบบมีนัยสำคัญ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่บริเวณ 38.00 บาท

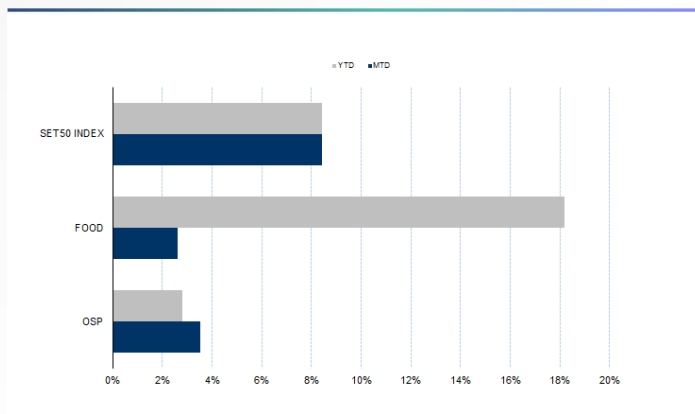
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long OSPU21 ไม่เกิน 36.50 บาท เป้าทำกำไร 38.00 บาท และ Cut loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
OSPU21	36.33	-0.17	53	1980	52	7.87	4.11%	28.88	5.59	8.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

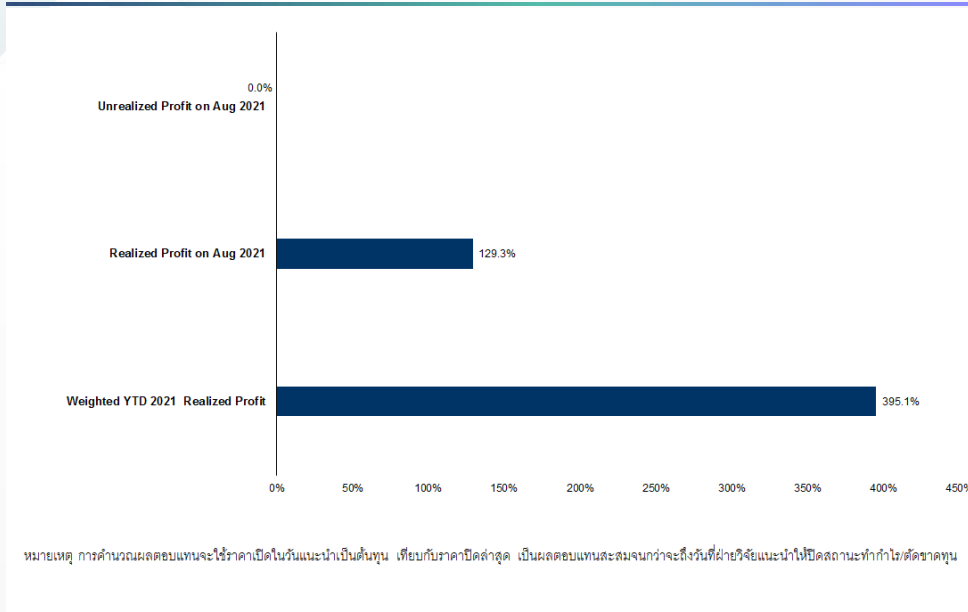
Technical Chart



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	1.30	0.01	13115	103555	2623	11.32	1.32	1.21
2	IRPCU21	3.96	-0.06	8188	47927	-3984	11.75	4.03	3.75
3	GUNKULU21	4.80	0.04	7251	126131	4960	17.89	4.81	4.63
4	SUPERU21	0.99	0.01	7041	116773	-7009	6.45	1.00	0.95
5	TPIPLU21	1.85	0.02	4235	25370	3930	12.04	1.86	1.74
6	BBMU21	8.67	0.02	3551	13943	984	11.98	8.78	8.09
7	LPNU21	5.16	0.06	3046	4951	490	7.46	5.20	4.88
8	KBANKU21	123.50	0.00	2785	7089	-1370	9.62	123.88	110.28
9	ORIU21	9.95	0.10	2514	12559	-498	9.60	9.95	9.08
10	TPIPPU21	4.36	-0.02	2501	7141	1501	9.61	4.43	4.30
11	WHAU21	3.29	0.01	2300	28567	-1268	7.85	3.30	3.14
12	ITDU21	2.38	0.00	2211	16689	1978	15.66	2.45	2.19
13	CPFU21	26.95	0.20	2150	29129	-2114	8.69	27.20	26.45
14	CHGU21	3.70	0.00	2105	17504	-41	13.91	3.96	3.68
15	SPRCU21	8.92	-0.03	2028	3106	-1000	7.14	9.14	8.36
16	AOTU21	63.69	-0.06	1655	1557	223	9.70	64.00	58.91
17	JASU21	2.93	0.03	1568	40024	507	6.36	2.98	2.80
18	BCHU21	22.43	-0.17	1326	5780	-720	18.02	23.67	22.15
19	CPALLU21	64.05	-0.20	1319	3351	-136	14.58	64.25	59.30
20	TOPU21	49.79	-0.21	1209	3106	4	8.17	50.00	45.95

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

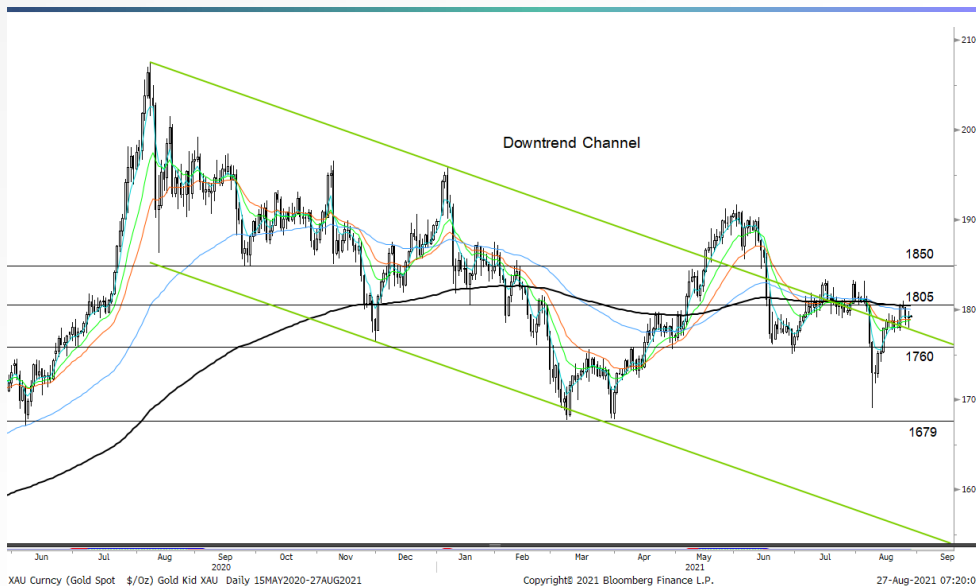
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 6.6 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,810 เหรียญฯ จากแรงเทขาย หลังราคาดีดตัวขึ้นแรงกว่า 20 เหรียญฯ เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา นอกจากนี้ราคาทองคำถูกกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าเล็กน้อย ทำให้ Dollar Index วานนี้ขยับขึ้น 0.02% ปิดบริเวณ 92.7 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐหลายรายการ โดยให้น้ำหนักไปที่ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคการเกษตร ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน ลดลง 200 บาท ปิดที่ 27,950 บาท (1,810 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในกรอบ 1,810-1,811 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 27,850-28,100 บาท การเคลื่อนไหวของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Long GFV21 ต้นทุนเฉลี่ย 27,950 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,840 เหรียญฯ หรือ 28,410 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	27,950	200	0.72	108	198	0
GFZ21	27,990	210	0.76	34	147	5
GFQ22	28,150	210	0.75	6	3	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	27,970	-60	-0.21	4,527	5,276	776
GF10Z21	28,020	-40	-0.14	2,727	5,643	360
GF10G22	28,040	-70	-0.25	398	220	3

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 แรง Technical Rebound จากแนวรับบริเวณ \$1700 จนทำให้ปัจจุบันเข้าสู่กรอบ Trading Zone \$1760-\$1805 หากผ่านกรอบบนได้ มีโอกาสเปิด Upside ไปที่ \$1850

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	Dollar Index										
	← 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

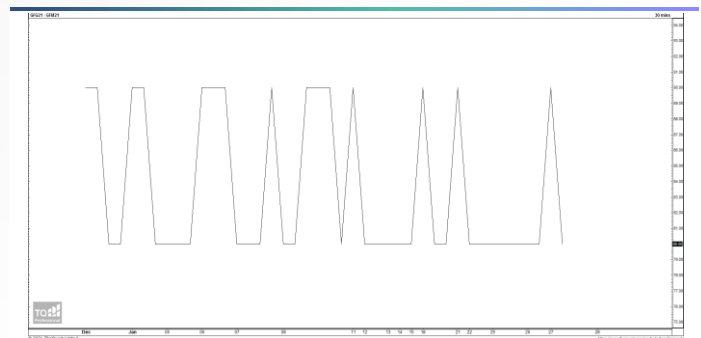
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	32.50	32.75	33.00	33.25	33.50
1,700	26,262	26,464	26,666	26,868	27,070
1,730	26,725	26,931	27,137	27,342	27,548
1,760	27,189	27,398	27,607	27,816	28,025
1,790	27,652	27,865	28,078	28,290	28,503
1,820	28,116	28,332	28,548	28,765	28,981
1,850	28,579	28,799	29,019	29,239	29,458
1,880	29,043	29,266	29,489	29,713	29,936
1,910	29,506	29,733	29,960	30,187	30,414
1,940	29,969	30,200	30,431	30,661	30,892

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



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
28,400.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,350.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,300.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,250.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,200.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,150.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,100.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,050.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,000.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,950.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,900.00	-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
28,400.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,350.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,300.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,250.00	100.0	1,000	(210)	790
28,200.00	50.0	500	(210)	290
28,150.00	0.0	-	(210)	(210)
28,100.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,050.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,000.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,950.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,900.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส