

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

28 กันยายน 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50U21 ทุน 975 จุดจุดปิดขาดทุน 4 จุด แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 962-975 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง ตลาดยังมีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามา แต่เชื่อว่า SET50 ยังสามารถประคองตัวที่ระดับสูงได้ต่อเนื่อง

### SET50 Option:

เปิด Long S50U21C950 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 22 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=985) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 น่าจะทรงตัวที่ระดับสูงได้จากภาพรวมความเสี่ยงของตลาดที่ลดระดับลง

### Single Stock Futures:

แนะนำรอเปิด long TOPZ21 ที่บริเวณ 51.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 54.75 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้นน่าจะช่วยหนุนให้ราคาหุ้นปรับขึ้นตามไปด้วย

สถานะ Long CPALLU21 ทุน 63.50 บาท ถูกปิดขาดทุน 15% แนะนำเปิด Long CPALLZ21 ที่ 62.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 64.25 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ราคาหุ้นน่าจะได้แรงหนุนจากการผ่อนคลาย Lockdown

### Gold Futures:

จากเงินบาทที่อ่อนค่าให้ปรับราคาเข้า Long GFV21 ไปที่ 277500 บาท (1740\$) เป้าทำกำไรที่ 28600 บาท (1790\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน ราคาอยู่ในช่วงแกว่งตัวรอปัจจัยใหม่ๆ เข้ามามีอิทธิพล

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 5
Gold Futures	P. 8

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram [ASIA PLUS GROUP](#) [▶ 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

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกิจ  
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	445,715	547,349	-101,634	-104,035	-8,360	-154,815
Foreign	456,266	461,311	-5,045	-29,434	-12,032	-103,436
Retail	674,804	568,125	106,679	133,469	20,392	258,251

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48,413	41,754	6,659	9,264	3,253	-1,392
Foreign	303,155	329,236	-26,081	-30,042	-25,744	-42,981
Retail	109,587	90,165	19,422	20,778	22,491	44,373

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	389,742	494,980	-105,238	-100,472	-6,065	-155,954
Foreign	126,974	101,950	25,024	3,897	4,268	-65,261
Retail	496,737	416,523	80,214	96,575	1,797	221,215

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,665	7,437	-2,772	-4,640	-1,876	-4,101
Foreign	24,583	29,585	-5,002	-4,661	6,763	-3,328
Retail	47,873	40,099	7,774	9,301	-4,887	7,429

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	212	498	-286	-405	-688	-460
Foreign	1,134	195	939	1,417	2,581	6,304
Retail	2,754	3,407	-653	-1,012	-1,893	-5,844

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	253	485	-232	-243	-537	-555
Foreign	256	163	93	-26	187	1,929
Retail	4,164	4,025	139	269	350	-1,374

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ปรับลง 5.71 จุดหรือคิดเป็น -0.58% แรงกดดันหลักมาจากหุ้นในกลุ่มชิ้นส่วนฯ กลุ่มค้าปลีก จากความกังวลของน้ำท่วมในหลายจังหวัด ซึ่งภายใต้สถานการณ์ปัจจุบันเชื่อว่าผลกระทบจะไม่รุนแรงเท่าเหตุการณ์น้ำท่วมปี 54 แต่ระยะนี้ยังคงต้องติดตามอย่างใกล้ชิด สำหรับปัจจัยแวดล้อมอื่นๆในวันนี้ประเด็นต่างประเทศให้ความความสนใจไปที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่กลับมาเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ยังปรับขึ้นมาที่ 78.6 เหรียญฯ/บาร์เรล ทำจุดสูงสุดตั้งแต่ ต.ค. 2561 จาก Supply ของสหรัฐฯ และ OPEC+ ที่ออกมาล่าช้า ขณะที่ Demand ที่เริ่มฟื้นจากหลายประเทศเริ่มกลับมาเปิดเศรษฐกิจ มองเป็นปัจจัยบวกต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน ขณะที่ประเด็นในประเทศให้ความความสนใจจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศที่มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง โดยวันนี้จำนวนผู้ติดเชื้ออยู่ที่ 9,489 ราย ต่ำกว่าหมื่นรายเป็นครั้งแรกตั้งแต่ 17 ก.ค.64 สถานการณ์ดังกล่าวทำให้การแผนการเปิดเศรษฐกิจยังดำเนินต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index แกว่งพักตัวโดยมี Downside จำกัดในกรอบ 965 -980 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** การเปิดสถานะ Long S50U21 ที่ 975 จุด ถูก Cut Loss ไป 4 จุด สำหรับวันนี้แนะนำสลับไป Trading S50Z21 ในกรอบ 962-975 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่างประเมินตลาดยังมีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามา แต่เชื่อว่า SET50 ยังสามารถประคองตัวที่ระดับสูงได้ต่อเนื่อง

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ 0.2 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** เปิด Long S50U21C950 ที่ทุนเฉลี่ย 22 จุด แนะนำถือต่อแต่ขยับเป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=985) และตั้ง Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	965	980
S50U21	972	975

\*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	976.02	18.80662	13.14791

### 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	0.10	-0.10	> 1025.1	0.00	0.10	5.03%	0.00	225	5242	29.47	0.01	129.75	0.1	
S50U21C1000	0.40	-0.90	> 1000.4	0.00	0.40	2.50%	0.00	953	5145	24.22	0.05	132.38	0.0	
S50U21C975	3.40	-6.10	> 978.4	1.02	2.38	0.24%	2.32	1421	4392	17.35	0.41	118.09	0.0	
S50U21C950	22.20	-8.80	> 972.2	26.02	#N/A	N/A	-0.39%	23.16	151	3401	27.98	0.87	38.08	0.0
S50U21C925	46.30	-9.20	> 971.3	51.02	#N/A	N/A	-0.48%	48.15	21	2353	52.05	0.90	18.98	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	52.80	7.80	< 972.2	48.98	3.92	-0.39%	51.85	37	357	#N/A	N/A	-1.00	-19.41	0.0
S50U21P1000	29.60	9.30	< 970.4	23.98	5.62	-0.58%	26.85	134	1209	29.32	-0.90	-30.33	0.0	
S50U21P975	6.40	2.40	< 968.6	0.00	6.40	-0.76%	4.17	1130	3835	18.56	-0.56	-85.32	0.0	
S50U21P950	0.60	0.10	< 949.4	0.00	0.60	-2.73%	0.00	448	4185	21.48	-0.07	-113.97	0.0	
S50U21P925	0.10	-0.10	< 924.9	0.00	0.10	-5.24%	0.00	1030	6227	30.34	-0.01	-119.93	-0.1	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	976.02	-5.71	-0.59%	27/9/21

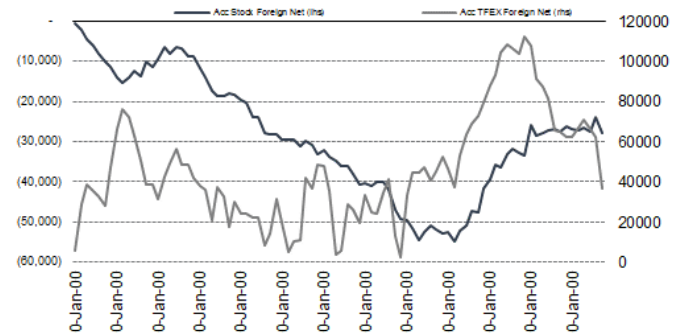
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	986.69	0.0	0.0%	26	59	0
S50U21	971.80	-8.5	-0.9%	198,934	261,749	-43
S50V21	972.20	-8.1	-0.8%	191	322	0
S50Z21	971.50	-9.6	-1.0%	208,357	235,295	0
S50H22	968.80	-9.0	-0.9%	10,135	17,985	0
S50M22	965.80	-9.2	-1.0%	3,366	11,103	0

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สเปก Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถาบัน	445,250	546,366	-101,116	9,264	4,655	0
ต่างชาติ	454,876	460,953	-6,077	-30,042	-51,174	0
รายย่อย	667,886	560,693	107,193	20,778	46,519	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียัล - ซีรียัล					
	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 ค.ค. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(บาท)	ม.ค. 62E	มิ.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 CPALLU21

โครงสร้างถือหุ้น Lotus's หลังปรับโครงสร้างในปี 2565 จุดสำคัญที่ CPALL จะได้คือ โครงสร้างทางการเงินที่ดีขึ้นจากปัจจุบัน ขณะที่ CPRD (Lotus's) ลงไปอยู่ภายใต้ MAKRO เชื่อว่าเพิ่มโอกาสสร้าง Synergy ร่วมกันได้มีประสิทธิภาพขึ้น ขณะที่ในระยะสั้น อาจได้ Sentiment บวกหนุนหากมีการประชุม ศบค. วันนี้มีมติลดระยะเวลาการ Curfew จาก 21.00 เป็น 22.00 หุ้มถึงตี 4.00 น. โดยประเมินมูลค่าพื้นฐานปี 2565 เกิน 70  
Upside 10%

ภาพทางเทคนิค ปรับฐานลงมาทดสอบแนวรับบริเวณ 62.75 บาท มองเป็นจุดเข้าสะสม คาดเห็นแรงรีบาวด์กลับ สนับสนุนด้วย RSI มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 62.75 บาท

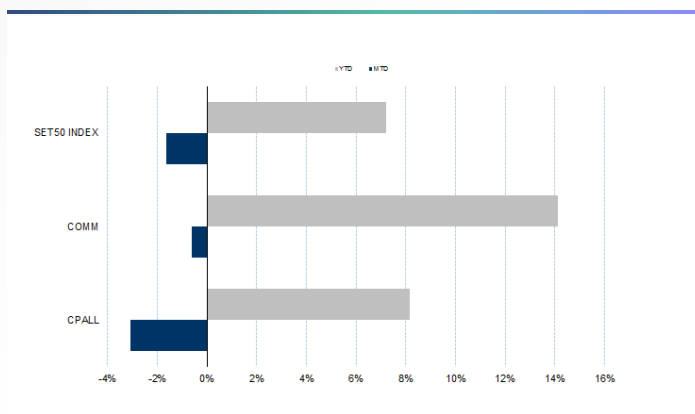
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPALLZ21 บริเวณ 62.75 บาท เป้าทำกำไร 64.25 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
CPALLZ21	63.30	0.30	1247	5451	1173	14.29	3.97%	47.16	6.84	-25.48%

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 TOPZ21

คาด 2H64 ความต้องการใช้ปิโตรเลียมน่าจะทยอยกลับมาเพิ่มขึ้นตามเศรษฐกิจที่ค่อยๆ คลี่คลายเชิงบวก โดยความหวังจะอยู่ในงวด 4Q64 ซึ่งเป็นทั้งช่วง high season ของโรงกลั่น ช่วงฤดูหนาว อีกทั้งคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันจากการเดินทางจะค่อยๆ กลับมาหลัง COVID ผ่อนคลาย ถึงแม้ว่าโอมิครอนและน้ำมันหลอ่ลื่นจะอ่อนตัวลงบ้างในช่วง 2H64 ประเมินมูลค่าพื้นฐานสิ้นปี 64 เท่ากับ 55 บาท/หุ้น

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Bullish Breakout เส้น EMA 200 วัน บ่งชี้การเปิด Upside หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 51.50 บาท ใช้เป็นจังหวะสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อตามแนวโน้มขาขึ้น ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 54.75 บาท

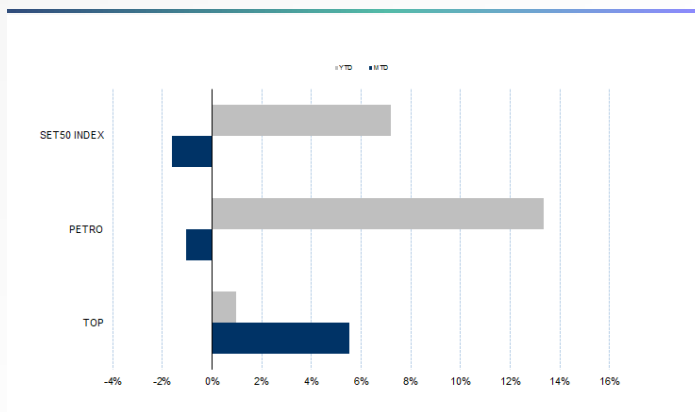
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TOPZ21 บริเวณ 51.50 บาท เป้าทำกำไร 54.75 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
TOPZ21	52.45	-0.05	4185	3764	2752	8.58	4.75%	17.63	0.89	-284.03%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

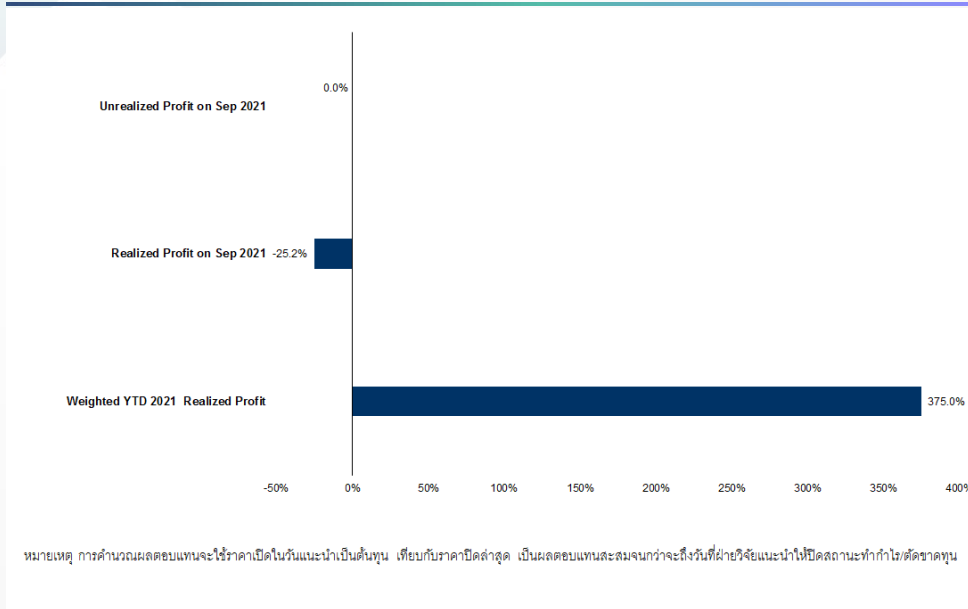
### Technical Chart



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	TRUEZ21	3.85	0.03	87974	76397	28585	10.05	4.04	3.47
2	GUNKULZ21	4.87	0.05	63693	137159	48135	18.12	4.88	4.82
3	SIRIZ21	1.23	0.02	57256	71966	35151	10.61	1.30	1.22
4	JASZ21	2.93	0.01	15267	36191	2668	6.40	2.99	2.89
5	SUPERZ21	0.97	0.02	14042	182784	14027	6.25	1.00	0.96
6	IRPCZ21	4.11	0.01	12313	33997	-1999	11.99	4.12	3.98
7	ITDZ21	2.31	0.03	11807	26789	5652	15.00	2.35	2.22
8	KBANKZ21	135.50	0.50	11635	7908	-185	10.51	140.00	123.66
9	WHAZ21	3.25	0.05	8493	25664	8312	7.66	3.34	3.21
10	WHAZ21	3.25	0.05	8493	25664	8312	7.66	3.34	3.21
11	BLANDZ21	1.07	-0.01	7716	135685	6716	9.47	1.10	1.06
12	BBLZ21	119.60	1.10	7028	9055	-2632	7.09	123.00	114.11
13	BTSZ21	9.57	0.02	7010	22319	-807	9.18	9.73	9.41
14	PTGZ21	16.40	0.10	6120	11584	-494	5.80	17.76	16.40
15	PSLZ21	19.85	0.05	4590	4538	3556	18.61	22.03	19.80
16	PLANBZ21	6.20	-0.05	4540	19472	2540	6.09	6.28	5.97
17	BEAUTYZ21	1.51	0.02	4528	22617	-1472	4.90	1.56	1.50
18	CPFZ21	26.30	0.30	4252	15483	3939	8.45	26.63	25.97
19	TOPZ21	52.45	-0.05	4185	3764	2752	8.58	52.50	49.74
20	TIPLZ21	1.73	-0.01	4164	33182	2164	11.45	1.79	1.76

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

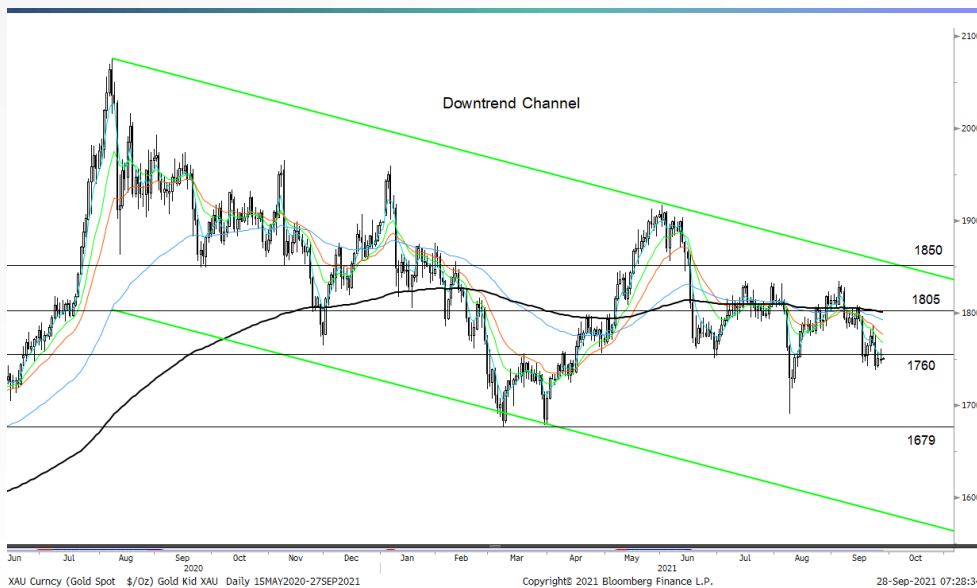
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนปิดที่ 1749.73 เหรียญฯ แทบไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนหน้า หลังสัปดาห์ที่ผ่านมาทองคำได้สะท้อนปัจจัยลบจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐพุ่งขึ้น โดยสัปดาห์นี้ต้องติดตามแถลงการณ์ของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด ต่อสภาองเกรสว่าด้วยวิกฤตการณ์โควิด-19 รวมถึงความคิดเห็นของเจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐหลายรายที่จะมีออกมาเพิ่มเติม เพื่อจับสัญญาณเรื่องนโยบายการเงินของเฟด ส่วนตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญต้องติดตามตัวเลขจำนวนผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์และตัวเลขดัชนี PMI ภาคการผลิตในสหรัฐ

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืนปรับขึ้น 200 บาท ปิดที่ 27,970 บาท (1,752 เหรียญ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,750-1,755 เหรียญฯ โดยราคาทองคำในประเทศได้แรงหนุนจากเงินบาทที่อ่อนค่าลง คาดราคา GFV21 วันนี้อยู่ในกรอบ 27,700-28,100 บาท วันนี้แนะนำรอเปิด Long GFV21 รอบใหม่ที่ 27,750 บาท (1,740 เหรียญฯ) เป้าทำกำไร 28,600 บาท (1,790 เหรียญฯ) ตั้งจุด Cut Loss 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	27,970	110	0.39	57	193	-10
GFZ21	28,020	130	0.47	14	133	0
GFG22	28,060	150	0.54	7	38	-1

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	27,980	70	0.25	3,311	4,830	-396
GF10Z21	28,010	70	0.25	2,505	7,157	290
GF10G22	28,050	70	0.25	1,362	2,840	-82

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 แรงเทขาย หลังเกิด Technical Rebound ขึ้นทดสอบ \$1805

พร้อมแท่งเทียนแดงยาว คาดจะแกว่งตัวเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1760-\$1805 โดย

มี Downside ที่ \$1679

### 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

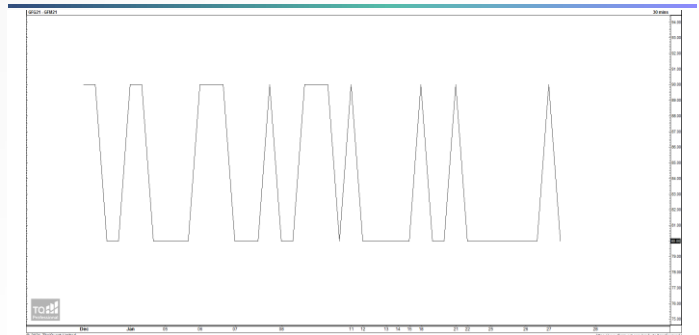
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	32.00	32.25	32.50	32.75	33.00
1,700	25,858	26,060	26,262	26,464	26,666
1,730	26,314	26,520	26,725	26,931	27,137
1,760	26,771	26,980	27,189	27,398	27,607
1,790	27,227	27,440	27,652	27,865	28,078
1,820	27,683	27,899	28,116	28,332	28,548
1,850	28,139	28,359	28,579	28,799	29,019
1,880	28,596	28,819	29,043	29,266	29,489
1,910	29,052	29,279	29,506	29,733	29,960
1,940	29,508	29,739	29,969	30,200	30,431

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
28,220.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,170.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,120.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,070.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,020.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>27,970.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
27,920.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,870.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,820.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,770.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,720.00	-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
28,230.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,180.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,130.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,080.00	100.0	1,000	(210)	790
28,030.00	50.0	500	(210)	290
<b>27,980.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
27,930.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,880.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,830.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,780.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,730.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส