

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

1 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 ยังอยู่ในช่วงการปรับฐาน แต่หากประเมินจากปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเห็นว่ามีแนวโน้มเชิงบวกหลัง Covid-19 ควบคุมได้ เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้น แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 953 - 968 จุด

SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50Z21C950 ที่ 30 จุด (SET50=955) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะอยู่ในช่วงปรับฐาน แต่เชื่อว่ายังอยู่ในแนวโน้มขึ้น

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ long KCEZ21 ทุน 78 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.79% เป้าทำกำไรที่ 81 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เงินบาทที่อ่อนค่า และความต้องการสินค้าที่อยู่ระดับสูง น่าจะทำให้กำไร 3Q64 เดินหน้าทำ New High

แนะนำให้รอเปิด Long CPALLZ21 ที่ 63 บาท เป้าทำกำไรที่ 64.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ราคาหุ้นน่าจะได้แรงหนุนจากการผ่อนคลาย Lockdown เฉพาะการลดเวลาเคอร์ฟิว

Gold Futures:

ความกังวลเรื่องเพดานหนี้สาธารณะของสหรัฐฯ ทำให้เกิดแรงเก็งกำไรหนุนราคาทองคำปรับตัวขึ้นแรง อย่างไรก็ตามไม่แนะนำให้ถือสถานะข้ามวันหยุด Trading GFV21 กรอบ 27860 - 28350 บาท (1740 - 1770\$)

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจิชฯ 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 พันพานอกกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	206,598	234,438	-27,840	4,856	-70,356	-99,042
Foreign	106,306	154,552	-48,246	-28,987	-35,766	-120,258
Retail	392,358	316,272	76,086	24,131	106,122	219,300

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48,948	39,369	9,579	6,650	11,840	681
Foreign	78,393	117,429	-39,036	-27,191	-38,052	-75,928
Retail	128,331	98,874	29,457	20,541	26,212	75,247

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	144,901	180,869	-35,968	-7,683	-73,725	-108,507
Foreign	9,273	15,996	-6,723	-2,259	5,960	-46,193
Retail	198,386	155,695	42,691	9,942	67,765	154,700

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,728	7,576	-1,848	-392	-6,052	-6,177
Foreign	17,888	20,878	-2,990	-494	-6,361	-8,651
Retail	40,588	35,750	4,838	886	12,413	14,828

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	90	212	-122	-136	-703	-903
Foreign	358	100	258	594	2,276	5,480
Retail	3,064	3,200	-136	-458	-1,573	-4,577

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	344	189	155	222	-105	-387
Foreign	383	147	236	331	399	2,156
Retail	3,127	3,518	-391	-553	-294	-1,769

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ความกังวลจากอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ระดับสูงยาวนานกว่าคาดจะเป็นปัจจัยทำให้ FED ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยได้เร็วขึ้น รวมถึงความไม่แน่นอนในส่วนของ การขยายเขตแดนหนี้สหรัฐฯ ที่หากไม่ทันวันที่ 18 ต.ค. ส่งผลให้สหรัฐฯ มีความเสี่ยงผิดนัดชำระหนี้ ความไม่แน่นอนข้างต้นส่งผลให้ดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับลง 1.59% ซึ่งน่าจะเป็น Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้นภูมิภาคในเช้านี้ ส่วนปัจจัยในประเทศยังอยู่ในภาวะพักตัวจากแรงขายทำกำไรของนักลงทุนสถาบันในประเทศที่ขายสุทธิติดต่อกัน 5 วันทำการ 1.1 หมื่นล้านบาท ขณะที่แรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติยังคงคาดหวังความต่อเนื่องได้ไม่มากหลังจากทิศทางค่าเงินบาทที่ปัจจุบันอยู่ที่ 33.70 บาท/usd ซึ่งมีแนวโน้มอ่อนค่าขึ้นแตะระดับ 34.00 บาท/usd โดยความเสี่ยงใหม่ที่เพิ่มเข้ามาให้ความสนใจไปที่สถานการณ์น้ำท่วมที่อาจทำการฟื้นตัวของเศรษฐกิจล่าช้าออกไป ส่วนประเด็นอื่นๆติดตามกระทรวงการคลังเตรียมออกมาตรการกระตุ้นภาคบริโภคปลายปี ที่เตรียมปิดฝุ่นนำมาตรการซื้อปดมีคืนกลับมา รวมถึงขยายเวลามาตรการคนละครึ่ง และยิ่งใช้ยิ่งได้ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดแรงขับเคลื่อนทำให้ SET50 Index ยังอยู่ในภาวะพักฐานในกรอบ 955-970 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 ยังอยู่ในช่วงการปรับฐาน แต่หากประเมินจากปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเห็นว่ามีแนวโน้มเชิงบวกหลัง Covid-19 ควบคุมได้ เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้น แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 953 - 968 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.20 จุด แนะนำหาจังหวะ Short Spread S50Z21H22 เมื่อสูงกว่า -3.72 จุด

SET50 Option: แนะนำรอเปิด Long S50Z21C950 ที่ 30 จุด (SET50=955) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะอยู่ในช่วงปรับฐาน แต่เชื่อว่ายังอยู่ในแนวโน้มขึ้น

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	955	970
S50U21	953	968

*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	964.35	18.77141	13.03999

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
S50Z21C1025	6.00	-1.40	> 1031	0.00	6.00	6.91%	4.82	668	2414	13.37	0.18	28.32	0.1
S50Z21C1000	11.60	-2.50	> 1011.6	0.00	11.60	4.90%	9.73	605	2175	13.49	0.29	24.34	0.0
S50Z21C975	20.10	-4.30	> 995.1	0.00	20.10	3.19%	17.88	654	2057	13.63	0.43	20.69	0.0
S50Z21C950	33.40	-5.30	> 983.4	14.35	19.05	1.98%	30.02	325	799	14.57	0.58	16.72	0.0
S50Z21C925	49.70	-7.30	> 974.7	39.35	10.35	1.07%	46.28	27	224	14.58	0.72	13.91	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
S50Z21P1025	69.10	7.60	< 955.9	60.65	8.45	-0.88%	67.60	23	119	12.53	-0.84	-12.49	0.0
S50Z21P1000	49.80	6.80	< 950.2	35.65	14.15	-1.47%	47.54	13	226	13.73	-0.72	-14.39	0.0
S50Z21P975	32.40	3.20	< 942.6	10.65	21.75	-2.26%	30.71	467	1169	13.20	-0.57	-17.20	0.0
S50Z21P950	21.30	2.90	< 928.7	0.00	21.30	-3.70%	17.87	541	1336	14.34	-0.42	-18.57	0.0
S50Z21P925	13.20	1.60	< 911.8	0.00	13.20	-5.45%	9.16	530	1959	15.06	-0.29	-20.15	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	964.35	-7.50	-0.78%	30/9/21

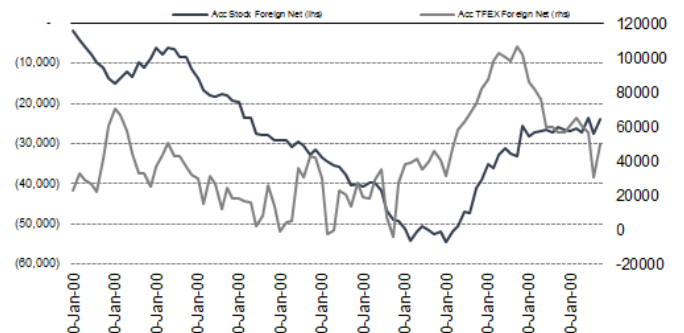
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	962.30	-8.3	-0.9%	1,594	422	0
S50X21	960.50	-9.1	-0.9%	23	130	0
S50Z21	962.20	-8.9	-0.9%	220,600	333,284	0
S50H22	958.70	-9.2	-1.0%	27,649	28,397	0
S50M22	956.70	-8.9	-0.9%	4,738	12,275	0
S50U22	953.60	-8.2	-0.9%	1,068	763	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบนา	ส.ลบ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถานะ	206,164	234,037	-27,873	6,650	5,487	0
ค้างขาด	105,565	154,305	-48,740	-27,191	-36,796	0
รายย่อย	386,167	309,554	76,613	20,541	31,309	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียไกล					
	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	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 CPALLZ21

การปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน Lotus's ซึ่งคาดแล้วเสร็จในปี 2565 น่าจะส่งผลทำให้โครงสร้างทางการเงินของ CPALL ดูแข็งแกร่งขึ้นจากปัจจุบัน ขณะที่ CPRD (Lotus's) เข้าไปอยู่ภายใต้ MAKRO ก็ยังสามารถเพิ่มโอกาสสร้าง Synergy ร่วมกันได้มีประสิทธิภาพขึ้น ขณะที่ในระยะสั้นได้ Sentiment บวกหนุนจากการที่ ศบค. ลดระยะเวลาการ Curfew จาก 21.00 เป็น 22.00 พุ่มถึงตี 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 64.50 บาท

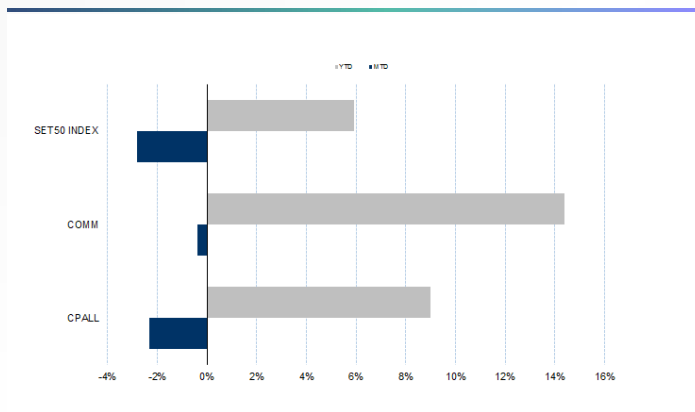
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPALLZ21 บริเวณ 63.00 บาท เป้าทำกำไร 64.50 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	63.70	0.20	2473	7284	239	14.41	3.15%	47.53	6.90	-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 KCEZ21

ทิศทางค่าเงินบาทอ่อนค่า หนุน Gross margin งวด 2Q64 เติบโต ขณะที่แนวโน้มธุรกิจ ใน งวด 2H64 จะเติบโตต่อเนื่องและดีกว่าคาดมาก และยังได้ผลบวกจากการขยายกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น คาดกำไรสุทธิปี 2564-65 จะเติบโตถึง 160% yoy และ 33% yoy พร้อมปรับไปใช้ FV ปี 65 ที่ 100 บาท/หุ้น

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัว ในแนวโน้มขาขึ้น แม้ว่าจะหลุดเส้น EMA 10 วัน แต่มีสัญญาณกลับตัวจากแท่งเทียนเงาล่างยาว คาดเป็นการเปิด Upside มีโอกาสแกว่งขึ้นกลับไปทดสอบแนวต้านบริเวณ 81.00 บาท

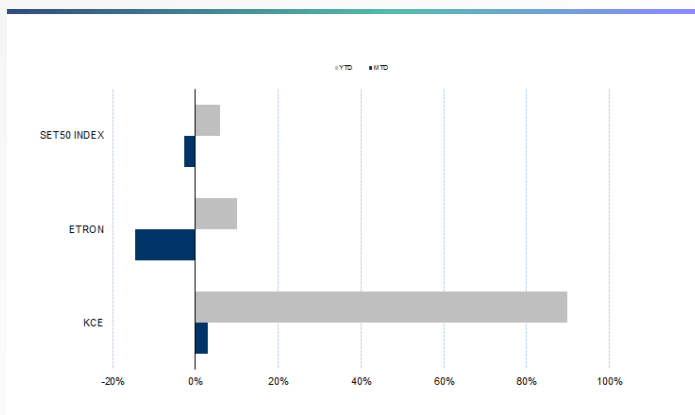
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KCEZ21 ทุน 78.00 บาท ปัจจุบันกำไร 6.79% เป้าทำกำไร 81.00 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KCEZ21	78.74	-0.01	460	3048	421	14.80	26.98%	31.62	7.34	142.77%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

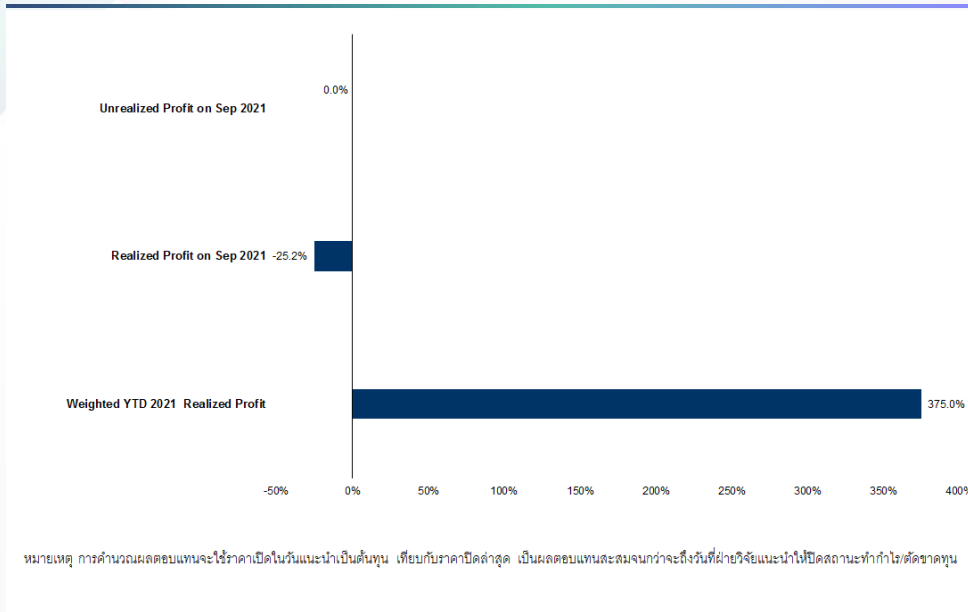
DERIVATIVES TALK

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	GUNKULZ21	4.88	0.02	81486	185636	6472	18.27	4.89	4.82
2	TRUEZ21	3.80	0.00	59111	102436	-13474	10.00	4.02	3.56
3	WHAZ21	3.15	0.03	17097	38392	-1267	7.46	3.20	3.07
4	WHAZ21	3.15	0.03	17097	38392	-1267	7.46	3.20	3.07
5	SIRIZ21	1.22	0.02	10358	124143	9224	10.53	1.29	1.19
6	CHGZ21	3.73	-0.03	9087	13109	-1455	14.14	3.73	3.73
7	SUPERZ21	0.96	0.03	9044	206054	-2961	6.12	1.00	0.94
8	TUZ21	21.78	0.08	4628	10272	-2414	11.90	22.55	21.47
9	ITDZ21	2.35	0.05	3880	40446	2677	15.13	2.47	2.34
10	STECZ21	13.82	0.22	3802	15485	-665	6.63	13.90	13.17
11	KTBZ21	11.22	0.22	3420	16743	412	12.06	11.55	11.20
12	AAVZ21	2.73	0.03	2778	8734	-240	7.89	2.85	2.73
13	CPALLZ21	63.70	0.20	2473	7284	239	14.41	65.11	63.55
14	KBANKZ21	134.49	0.99	2263	6930	48	10.39	136.86	125.40
15	SPRCZ21	9.80	-0.05	1973	4171	511	7.85	9.91	9.18
16	SCBZ21	122.35	0.35	1936	5745	-852	10.21	129.12	109.87
17	BDMSZ21	22.60	-0.20	1796	4772	-630	13.64	22.80	22.33
18	IRPCZ21	4.16	0.00	1594	32937	-329	12.16	4.18	4.01
19	MLZ21	44.40	-0.10	1581	6314	-674	10.84	45.09	43.34
20	GULFZ21	41.07	-0.43	1555	12911	109	2.12	41.19	39.90

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดีดตัวแรง 30.4 เหรียญฯ หรือ 1.8% ปิดที่ 1,756.6 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลว่าความขัดแย้งในสภาองเกรสเกี่ยวกับการเพิ่มเพดานหนี้ของรัฐบาลสหรัฐนั้น อาจส่งผลให้สหรัฐผลิตนัดชำระหนี้เป็นครั้งแรกในประวัติศาสตร์ กดดันตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนดิ่งลงแรง 546.8 จุด หรือ 1.6% และเกิดแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยวันนี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ดัชนี PMI ภาคการผลิต และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้นตามตลาดโลก 200 บาท ปิดที่ 28,120 บาท (1,756 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,753 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 27,950-28,300 บาท การ Rebound ของราคาทองคำเมื่อคืน เป็นไปตามมุมมองของฝ่ายวิจัย แต่น่าเสียดายที่นักลงทุนไม่สามารถเปิด Long GFV21 ได้ตามราคาที่กำหนดไว้ ด้วยปัจจัยค่าเงินบาทเป็นหลัก สำหรับกลยุทธ์วันนี้ แนะนำให้นักลงทุนกลับมา Trading บริเวณ 1,740-1,770 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,860-28,350 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	28,120	250	0.90	75	232	33
GFZ21	28,230	350	1.26	26	146	7
GF22	28,200	280	1.00	35	67	29

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,100	240	0.86	2,988	5,619	774
GF10Z21	28,150	260	0.93	2,853	8,095	638
GF10G22	28,180	250	0.90	1,493	3,166	-143

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 ทำจังหวะ Lower High พร้อมหลุดแนวรับที่ \$1760 ประเมิน

Downside อยู่ที่ \$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

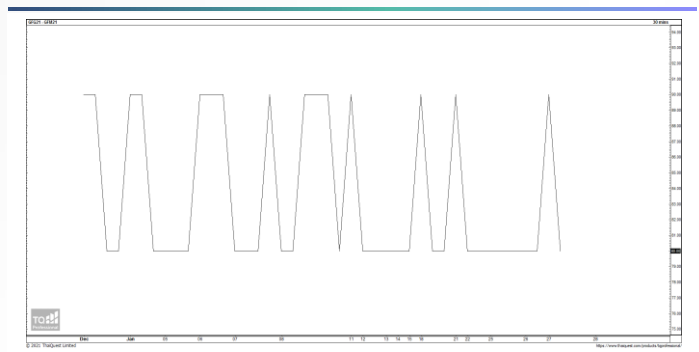
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.25	33.50	33.75	34.00	34.25
1,650	26,078	26,274	26,470	26,666	26,862
1,680	26,552	26,751	26,951	27,151	27,350
1,710	27,026	27,229	27,432	27,636	27,839
1,740	27,500	27,707	27,914	28,120	28,327
1,770	27,974	28,185	28,395	28,605	28,816
1,800	28,448	28,662	28,876	29,090	29,304
1,830	28,923	29,140	29,357	29,575	29,792
1,860	29,397	29,618	29,839	30,060	30,281
1,890	29,871	30,095	30,320	30,545	30,769

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

miliard รายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	กำไร/ขาดทุน	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร/ขาดทุนสุทธิ	
28,370.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,320.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,270.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,220.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,170.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,120.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,070.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,020.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,970.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,920.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,870.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

miliard รายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	กำไร/ขาดทุน	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร/ขาดทุนสุทธิ	
28,350.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,300.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,250.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,200.00	100.0	1,000	(210)	790
28,150.00	50.0	500	(210)	290
28,100.00	0.0	-	(210)	(210)
28,050.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,000.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,950.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,900.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,850.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส