

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

6 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

เปิด Long S50Z21 ได้ที่ทุน 964 จุด และปิดรับกำไรในวัน 11 จุด แนะนำให้ทำ Trading S50Z21 ในกรอบ 970 - 980 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง โดยยังมีมุมมองเชิงบวกต่อทิศทางของ SET50 ต่อเนื่อง

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 30 จุด ปิดรับกำไร 10 จุด แนะนำให้เปิด Long S50Z21C975 ที่ 20 จุด (SET50=974) เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=984) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ long KCEZ21 ทุน 78 บาท ถูกปิดเท่าทุน แนะนำให้รอเปิด Long TOPZ21 ที่ 54.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 56 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน กระแสราคา Commodity ที่ปรับขึ้นน่าจะช่วยกระตุ้นราคาหุ้น

สถานะ Long CPALLZ21 ทุน 63 บาท ปัจจุบันมีกำไร 25.6% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 64.50 บาท Stop Profit ที่ 63.75 บาท lock กำไรขั้นต่ำ 20% การผ่อนคลาย Lockdown เฉพาะการลดเวลาเคอร์ฟิวดีต่อราคาหุ้น

Gold Futures:

แรงขายทำกำไรที่เกิดขึ้นหลังราคาปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 3 วัน ทำให้ราคาทองคำเมื่อคืนอ่อนตัว โดยที่ยังไม่มีปัจจัยใหม่ๆ เข้ามา Trading GFV21 กรอบ 28120 - 28600 บาท (1750 - 1780\$) และให้ Short ที่กรอบบน

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
   
 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นอพลวรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส 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	157,843	173,741	-15,898	-59,644	-12,356	-40,172
Foreign	134,725	120,012	14,713	11,670	-11,821	-93,729
Retail	256,941	255,756	1,185	47,974	24,177	133,901

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	32,782	33,956	-1,174	69	6,906	629
Foreign	83,957	79,835	4,122	13,415	-9,676	-57,964
Retail	86,096	89,044	-2,948	-13,484	2,770	57,335

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	115,569	133,425	-17,856	-61,886	-31,225	-53,565
Foreign	24,611	16,281	8,330	-2,957	-15,640	-44,788
Retail	138,138	128,612	9,526	64,843	46,865	98,353

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,657	5,803	-146	-611	2,910	-1,619
Foreign	25,237	23,758	1,479	-234	8,832	3,319
Retail	19,773	21,106	-1,333	845	-11,742	-1,700

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	235	136	99	165	-222	-928
Foreign	575	94	481	914	2,513	7,281
Retail	2,522	3,102	-580	-1,079	-2,291	-6,353

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	128	38	90	278	208	-158
Foreign	289	38	251	484	2,079	3,343
Retail	2,568	2,909	-341	-762	-2,287	-3,185

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปวานนี้ปรับตัวขึ้นได้ในช่วง 0.9% - 1.7% จากการรายงานดัชนี PMI ภาคบริการเดือน ก.ย. ที่ดีกว่าตลาด ด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์ยังอยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะราคาถั่วเหลืองและน้ำมันที่ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดในรอบกว่า 3 ปี สภาพแวดล้อมที่เป็นบวกข้างต้นน่าจะเป็นหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานช่วยหนุน SET50 Index ต่อไป ขณะที่ปัจจัยในประเทศกระทรวงพาณิชย์รายงานเงินเพื่อเดือน ก.ย. 2564 พลิกขยายตัว 1.68%yoy จากการคลายกิจกรรมเศรษฐกิจ, ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเดือนเดียวกันขยายตัวน้อยกว่าที่ 0.19%yoy สะท้อนถึงการฟื้นตัวที่ยังไม่ทั่วถึง ทำให้ กนง. ยังคงอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่อไป ซึ่งจะเป็ปัจจัยบวกต่อ Fund Flow ในประเทศ ส่วนประเด็นอื่นๆ วานนี้การประชุม ครม. มีมติเห็นชอบจัดตั้งเขตส่งเสริมเศรษฐกิจพิเศษในพื้นที่ EEC เพิ่มขึ้น 6 แห่ง โดยบริษัทจดทะเบียนที่ได้ประโยชน์ คือ ROJNA และ WHA ที่มีนิคมในพื้นที่ข้างต้น แต่อย่างไรก็ตามทั้ง 2 บริษัทไม่ได้อยู่ใน SET50 Index สภาพแวดล้อมที่ไม่ได้มีปัจจัยลบเข้ามารบกวนทำให้ SET50 Index ขยับกรอบขึ้นในช่วง 974-984 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิด Long S50Z21 ได้ที่ทุน 964 จุด และปิดรับกำไรในวัน 11 จุด แนะนำให้ทำ Trading S50Z21 ในกรอบ 970 - 980 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง โดยยังมีมุมมองเชิงบวกต่อทิศทางของ SET50 ต่อเนื่อง

Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 ได้ที่ไม่ต่ำกว่า -3.60 จุด ปัจจุบันมีกำไรขั้นต่ำ 1.0 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -5.72 จุด (ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564)

SET50 Option: สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 30 จุด ปิดรับกำไร 10 จุด แนะนำให้เปิด Long S50Z21C975 ที่ 20 จุด (SET50=974) เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=984) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	974	984
S50U21	970	980

*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	978.86	18.7227	10.76013

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	8.00	1.00	> 1033	0.00	8.00	5.53%	6.52	475	3443	13.40	0.23	27.59	0.1
S50Z21C1000	14.90	2.10	> 1014.9	0.00	14.90	3.68%	12.84	701	2728	13.46	0.36	23.34	0.0
S50Z21C975	25.50	3.20	> 1000.5	3.86	21.64	2.21%	22.91	1027	3883	13.75	0.51	19.47	0.0
S50Z21C950	40.50	4.70	> 990.5	28.86	11.64	1.19%	37.23	60	1049	14.25	0.65	15.76	0.0
S50Z21C925	59.00	5.00	> 984	53.86	5.14	0.53%	55.57	40	271	14.80	0.78	12.87	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	57.30	-7.70	< 967.7	46.14	11.16	-1.14%	56.63	7	122	13.00	-0.77	-13.74	0.0
S50Z21P1000	40.50	-5.90	< 959.5	21.14	19.36	-1.98%	37.98	16	251	13.76	-0.64	-15.74	0.0
S50Z21P975	25.50	-4.30	< 949.5	0.00	25.50	-3.00%	23.07	337	1257	13.46	-0.49	-18.60	0.0
S50Z21P950	16.00	-3.00	< 934	0.00	16.00	-4.58%	12.41	591	2243	14.22	-0.34	-20.18	0.0
S50Z21P925	9.40	-2.00	< 915.6	0.00	9.40	-6.46%	5.77	439	2864	15.01	-0.22	-22.02	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

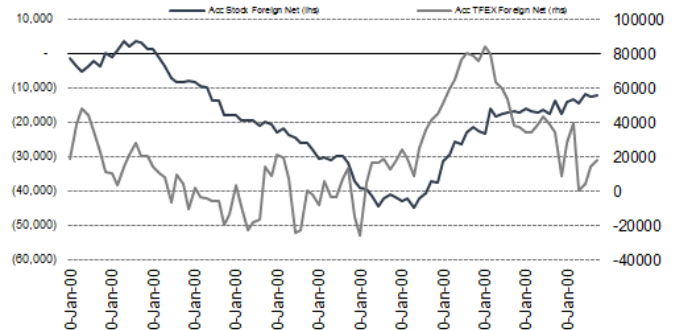
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	978.86	7.64	0.78%	5/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	976.30	8.0	0.8%	1,365	325	0
S50X21	976.10	8.9	0.9%	36	140	0
S50Z21	974.60	7.6	0.8%	179,871	331,279	0
S50H22	970.00	7.4	0.8%	15,006	36,518	0
S50M22	967.60	7.2	0.7%	4,869	12,042	0
S50U22	963.60	7.1	0.7%	1,688	1,254	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบคน	สลับ Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถาบัน	157,480	173,567	-16,087	69	9,849	0
ต่างชาติ	133,861	119,880	13,981	13,415	-20,760	0
รายย่อย	251,851	249,745	2,106	-13,484	10,911	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก					
	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 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

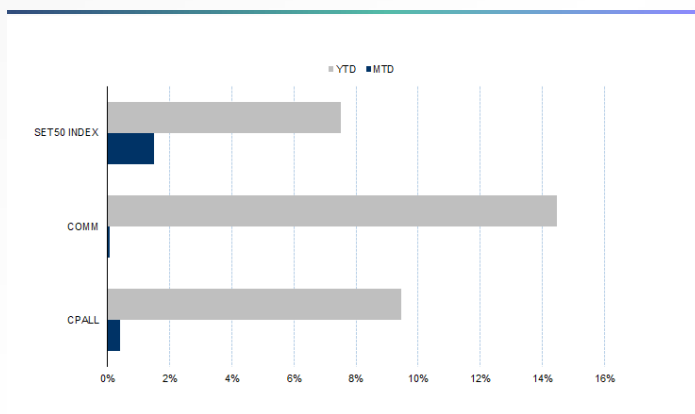
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long CPALLZ21 ทุน 63.00 บาท ปัจจุบันกำไร 25.6% เป้าทำกำไร 64.50 บาท และ Lock กำไร 20% ที่ 63.75 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPALLZ21	63.95	0.20	1674	7926	604	14.46	7.14%	56.22	7.08	-36.65%

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 ถึงแม้จะโอมิครอนและน้ำมันหล่อลื่นจะอ่อนตัวลงบ้างในช่วง 2H64 ประเมินมูลค่าพื้นฐานสิ้นปี 64 เท่ากับ 55 บาท/หุ้น

ภาพทางเทคนิค Breakout แนวต้านระยะสั้นที่ 54.50 บาท บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside โดยใช้บริเวณดังกล่าว เป็นจุดเข้าซื้อสะสม ขณะที่ RSI มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 56.00 บาท

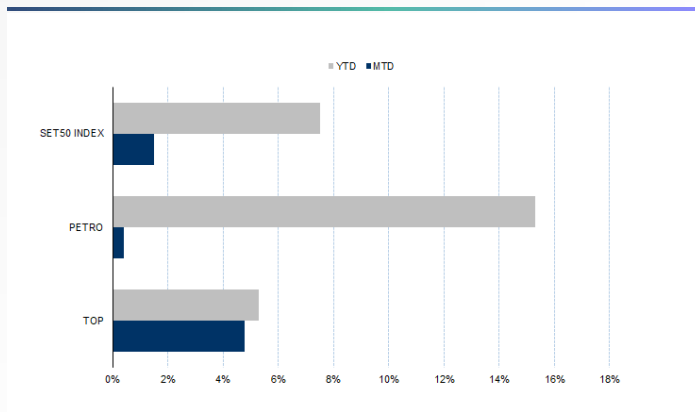
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TOPZ21 บริเวณ 54.50 บาท เป้าทำกำไร 56.00 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	54.90	0.15	696	10631	249	8.95	0.45%	18.38	0.93	-284.03%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

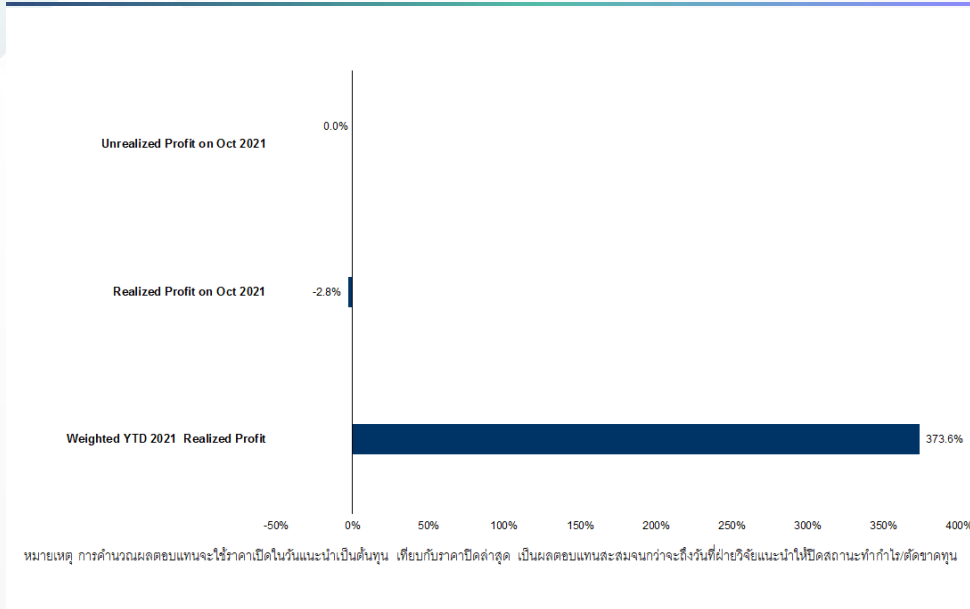
DERIVATIVES TALK

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	TRUEZ21	4.08	0.02	49696	96562	-13847	10.68	4.16	3.64
2	GUNKULZ21	5.22	0.02	37476	210580	1432	19.55	5.25	4.86
3	IRPCZ21	4.37	-0.01	11019	29974	-2514	12.81	4.40	4.06
4	WHAZ21	3.29	-0.01	9820	37239	-3036	7.89	3.34	3.21
5	WHAZ21	3.29	-0.01	9820	37239	-3036	7.89	3.34	3.21
6	SIRIZ21	1.24	0.02	9217	151891	3895	10.70	1.27	1.18
7	KBANKZ21	138.30	0.80	4165	7694	564	10.71	141.31	127.47
8	SUPERZ21	0.98	0.03	3641	208358	1600	6.25	0.99	0.94
9	ESSOZ21	8.28	0.03	3513	14349	-2589	6.58	8.46	8.12
10	JASZ21	2.93	0.01	3513	39891	-2501	6.40	2.99	2.90
11	PTGZ21	15.93	0.13	3295	15765	283	5.62	17.23	15.57
12	ITDZ21	2.33	0.03	2577	42920	2571	15.13	2.42	2.33
13	TUZ21	21.92	0.12	2518	6861	-1905	11.95	22.42	21.65
14	GULFZ21	44.47	-0.03	2351	17729	-1231	2.27	44.50	41.40
15	PLANBZ21	6.45	0.00	2250	26078	385	6.29	6.58	6.25
16	AOTZ21	64.30	0.05	2103	4332	989	9.77	64.50	62.49
17	PTTZ21	39.95	0.20	2076	12900	-868	11.62	40.17	38.67
18	EASTWZ21	9.77	-0.08	2000	5800	-1000	14.40	9.81	9.68
19	AAVZ21	2.89	0.01	1892	8856	543	8.42	2.90	2.75
20	CPALLZ21	63.95	0.20	1674	7926	604	14.46	65.12	63.57

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

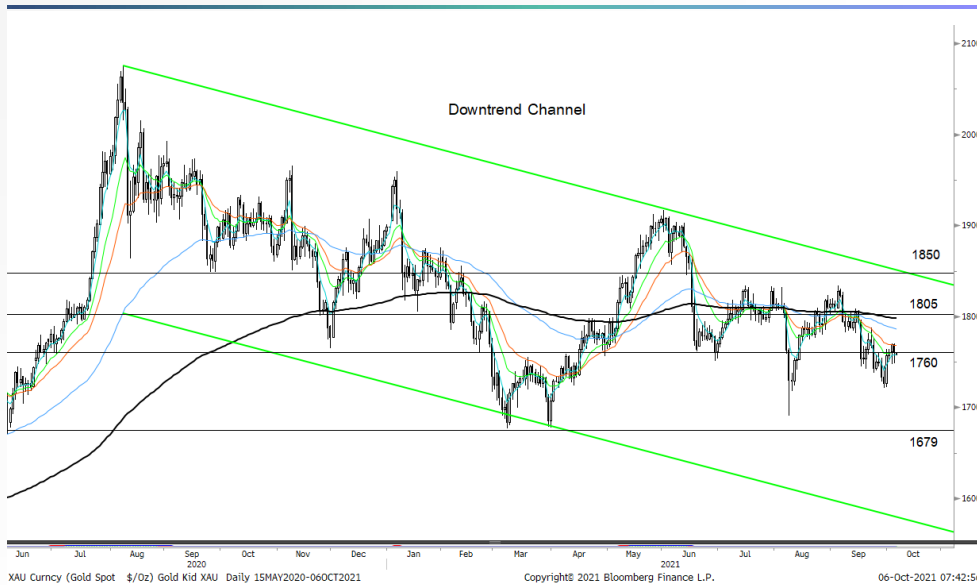
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 9 เหรียญฯ ปิดที่ 1,760 เหรียญฯ จากแรงเทขาย หลังราคาปรับขึ้นติดต่อกัน 3 วันทำการรวม 42 เหรียญฯ นอกจากนี้การปิดพุ่งขึ้นของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐ 311.75 จุด หรือ 0.92% ขานรับปัจจัยบวกจากรายงานดัชนีภาคการบริการสหรัฐที่ขยายตัวสูงกว่าคาดในเดือน ก.ย. หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า โดย Dollar Index ขยับขึ้น 0.2% ปิดที่ 93.98 จุด ถือเป็นอีกปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำ สำหรับสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ โดยเฉพาะตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคการเกษตร ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน ลดลง 110 บาท ปิดที่ 28,310 บาท (1,761.7 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,758 เหรียญฯ ค่าราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,150-28,450 บาท ทิศทางราคายังยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,750-1,780 เหรียญฯ จึงคงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 28,120-28,600 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFV21 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	28,310	90	0.32	79	192	2
GFZ21	28,260	-10	-0.04	21	135	4
GF22	28,270	0	0.00	11	64	2

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,310	100	0.35	2,425	5,162	8
GF10Z21	28,350	90	0.32	2,403	9,063	740
GF10G22	28,370	90	0.32	1,102	3,700	239

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 จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1760-\$1805 อย่างไรก็ตามด้วยสัญญาณลบจากจังหวะ Lower High ยังมีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมี Downside อยู่บริเวณ \$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

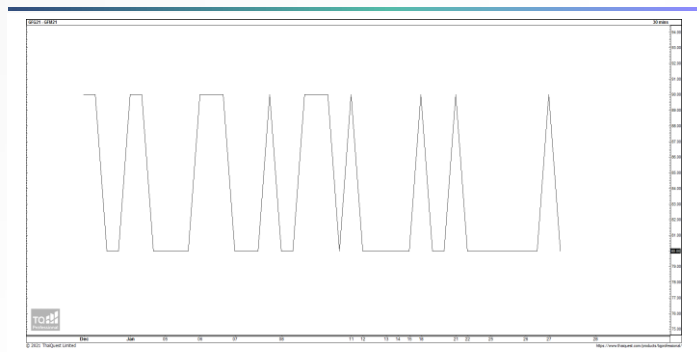
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,560.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,510.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,460.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,410.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,360.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,310.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,260.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,210.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,160.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,110.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,060.00	-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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,560.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,510.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,460.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,410.00	100.0	1,000	(210)	790
28,360.00	50.0	500	(210)	290
28,310.00	0.0	-	(210)	(210)
28,260.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,210.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,160.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,110.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,060.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส