

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

8 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเข้านี้มีน้ำหนักทางบวก ซึ่งน่าจะทำให้ SET50 มี Momentum ในการขยับตัวขึ้นไปทดสอบแนวต้านระดับต่อไป แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 975 - 985 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50Z21C975 ที่ 25 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=990) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่าความเสี่ยงเชิงระบบของเศรษฐกิจลดลง ดีต่อแนวโน้มของ SET50

Single Stock Futures:

แนะนำให้ปรับจุดเข้าเปิด long KBANKZ21 ไปที่ 138.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 142 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวทำให้ความเสี่ยงเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ลดลง ขณะที่กำไรจะฟื้นตัวใน 4Q64

แนะนำให้รอเปิด Long MINTZ21 ที่บริเวณ 32.25 บาทเป้าทำกำไรที่ 33.25 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน สถานการณ์ Covid-19 ที่ดีขึ้น นำไปสู่การเปิดภาคธุรกิจท่องเที่ยว ซึ่งเป็นผลดีต่อการดำเนินธุรกิจของ MINT

Gold Futures:

ราคาทองคำอ่อนตัวลงต่อเนื่องหลังเม็ดเงินไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยง ตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่แสดงสัญญาณดีขึ้น แนะนำ Trading GFV21 กรอบ 27960 - 28440 บาท (1740 - 1770\$) ไม่ถือสถานะข้ามวันหยุด

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 [▶ ความปลอดภัย](#)

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

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
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	206,876	630,682	-423,806	-463,295	-480,507	-451,579
Foreign	148,009	145,103	2,906	-24,088	-6,922	-86,694
Retail	740,968	320,068	420,900	487,383	487,429	538,273

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	31,723	47,276	-15,553	-2,248	-1,992	6,474
Foreign	93,764	69,306	24,458	13,840	31,355	-47,739
Retail	98,656	107,561	-8,905	-11,592	-29,363	41,265

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	168,021	578,652	-410,631	-463,868	-487,410	-476,336
Foreign	24,099	54,277	-30,178	-45,891	-59,272	-63,021
Retail	602,074	161,265	440,809	509,759	546,682	539,357

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,714	3,322	2,392	1,882	5,184	483
Foreign	29,447	21,268	8,179	4,238	13,564	5,581
Retail	15,882	26,453	-10,571	-6,120	-18,748	-6,064

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	173	127	46	-321	-407	-1,342
Foreign	253	31	222	1,546	3,465	8,385
Retail	4,166	4,434	-268	-1,225	-3,058	-7,043

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	653	135	518	464	450	214
Foreign	279	97	182	2,120	3,868	5,108
Retail	3,932	4,632	-700	-2,584	-4,318	-5,322

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ความกังวลต่อประเด็นขยายเพดานหนี้สหรัฐฯที่ลดลง จากสภาองค์การสมรภูมิลดลง ขยายระยะเวลาชั่วคราวรวมถึงการรายงานตัวเลข Initial Jobless Claim เพิ่มขึ้นน้อยกว่าตลาด หนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับขึ้นต่อ 0.98% ขณะที่ราคาน้ำมันดิบปรับพลิกปรับขึ้น 1.07% หลังจากกระทรวงพลังงานสหรัฐฯ ออกแถลงการณ์ยืนยันว่ารัฐบาลยังไม่มีแผนระบายน้ำมันออกจากคลังสำรอง ส่วนปัจจัยในประเทศให้ความสนใจที่จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศที่เริ่มกระตุกขึ้นกลับมามากกว่า 1 หมื่นราย โดยเฉพาะในพื้นที่ 4 จังหวัดในภาคใต้ (สงขลา นราธิวาส ปัตตานีและยะลา) แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าจะไม่ทำให้แผนการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศในภาพรวมเปลี่ยนแปลง โดยเชื่อว่าภาครัฐฯ น่าจะใช้มาตรการเข้มงวดเฉพาะจุดมากกว่า ด้านทิศทาง Fund Flow เห็นสัญญาณบวกจากนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 3.13 พันล้านบาท รวมถึงการกลับมาเปิดสถานะ Long SET50 Index Futures 2.4 หมื่นสัญญา สะท้อนมุมมองของ SET50 Index ในระยะสั้น ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกคาด SET50 Index แกว่งขึ้นทดสอบแนวต้าน 977 – 990 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเข้านี้มีน้ำหนักทางบวก ซึ่งน่าจะทำให้ SET50 มี Momentum ในการขยับตัวขึ้นไปทดสอบแนวต้านระดับต่อไป แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 975 - 985 จุด


Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 ได้ที่ไม่ต่ำกว่า -3.60 จุด ปัจจุบันมีกำไรขั้นต่ำ 1.6 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -5.72 จุด

SET50 Option: แนะนำให้สลับมาเปิด Long S50Z21C975 ที่ 25 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=990) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่าความเสี่ยงเชิงระบบของเศรษฐกิจลดลง ดีต่อแนวโน้มของ SET50

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	977	990
S50U21	975	985

*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	982.10	18.75002	10.25304

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	9.60	2.70	> 1034.6	0.00	9.60	5.35%	7.39	795	3901	13.55	0.26	26.48	0.1
S50Z21C1000	17.30	4.30	> 1017.3	0.00	17.30	3.58%	14.34	956	3289	13.74	0.40	22.54	0.0
S50Z21C975	28.70	6.50	> 1003.7	7.10	21.60	2.20%	25.20	647	4935	14.34	0.54	18.43	0.0
S50Z21C950	44.60	8.80	> 994.6	32.10	12.50	1.27%	40.34	161	1198	14.71	0.68	14.92	0.0
S50Z21C925	64.00	11.00	> 989	57.10	6.90	0.70%	59.38	16	285	14.98	0.80	12.33	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	55.10	-9.90	< 969.9	42.90	12.20	-1.24%	52.77	3	130	13.52	-0.75	-13.97	0.0
S50Z21P1000	37.20	-9.30	< 962.8	17.90	19.30	-1.97%	34.74	149	400	14.20	-0.61	-16.36	0.0
S50Z21P975	24.00	-6.80	< 951	0.00	24.00	-3.17%	20.61	548	1887	14.48	-0.45	-18.27	0.0
S50Z21P950	14.60	-5.00	< 935.4	0.00	14.60	-4.76%	10.77	1004	3206	14.85	-0.31	-20.27	0.0
S50Z21P925	8.70	-3.50	< 916.3	0.00	8.70	-6.70%	4.84	872	3798	15.64	-0.20	-21.68	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	982.10	8.85	0.90%	7/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	981.30	12.9	1.3%	521	340	0
S50X21	980.90	13.0	1.3%	54	149	0
S50Z21	979.70	13.4	1.4%	194,194	343,624	0
S50H22	974.70	12.9	1.3%	20,943	40,996	0
S50M22	972.50	12.8	1.3%	5,506	11,873	0
S50U22	969.30	12.8	1.3%	2,925	1,729	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบหน่วย	ส.ลบ Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถานะ	206,050	630,420	-424,370	-2,248	9,848	0
ค้างขาด	147,477	144,975	2,502	13,840	-6,637	0
รายย่อย	732,870	311,002	421,868	-11,532	-3,151	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

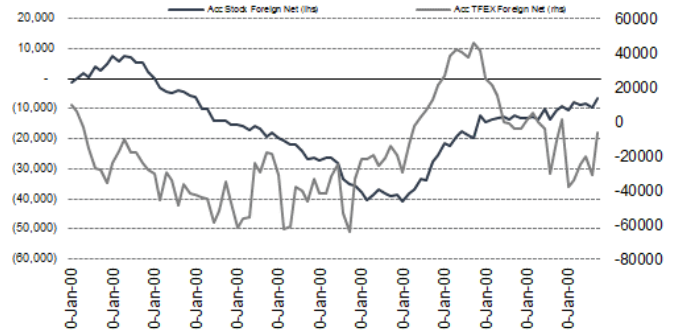
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรีโกด - ชีรีโกด					
	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

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 KBANKZ21

จำนวนผู้ติดตามรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น ทั้งการเปิดประเทศและความหวัง Flow ต่างชาติ ทำให้เริ่มกลับมาสนใจในกลุ่ม ฐ.พ. ที่ราคา Underperform กลุ่มอื่น โดยราคาปรับฐานจน PBV ซื้อขายที่ 0.58 เท่า ภายใต้ประมาณการได้ FV ปี 2564 ที่ 145 บาท

ภาพทางเทคนิค ภาพราย 60 นาที ทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้นค่าเฉลี่ยระยะสั้น ทั้งนี้ หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 138.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 142.00 บาท

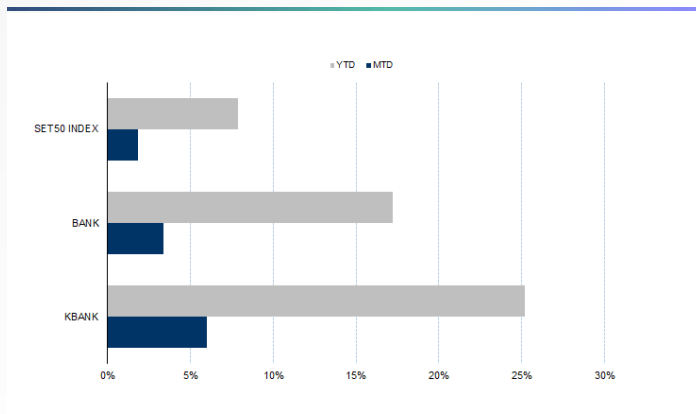
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long KBANKZ21 ไปที่ 138.50 บาท เป้าทำกำไร 142 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	140.86	-0.64	4998	8468	285	11.02	8.83%	11.00	0.75	4.42%

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 MINTZ21

กลุ่มท่องเที่ยว นับเป็นตัวขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจไทยทั้งแผนการ Unlock Thailand จาก ททท.เสนอ ลดวันกักตัวนักท่องเที่ยว จาก 14 วัน เหลือ 7 วัน และได้ Sentiment บวกจาก Merck และ Ridgeback biotherapeutics ที่อยู่ระหว่างการขออนุมัติจาก FDA ซึ่งมุมมองฝ่ายวิจัยเชื่อว่าอาจเป็น Game Changer ของการระบาด Covid-19 เนื่องจากช่วยลดความเสี่ยงในการเข้ารับรักษาในโรงพยาบาลและเสียชีวิต Fair Value 34.00 บาท

ภาพทางเทคนิค แกว่งในกรอบ Sideway แคบๆที่ 32.25-33.25 บาท จึงใช้จังหวะการย่อตัวมาบริเวณกรอบล่าง เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นทดสอบกรอบบนที่ 33.25 บาท

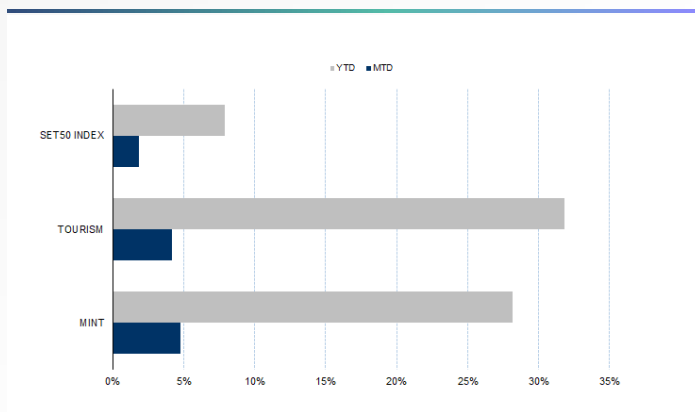
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long MINTZ21 บริเวณ 32.25 บาท เป้าทำกำไร 33.25 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
MINTZ21	32.75	-0.25	220	4285	-187	9.46	3.03%		3.23	-34.60%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

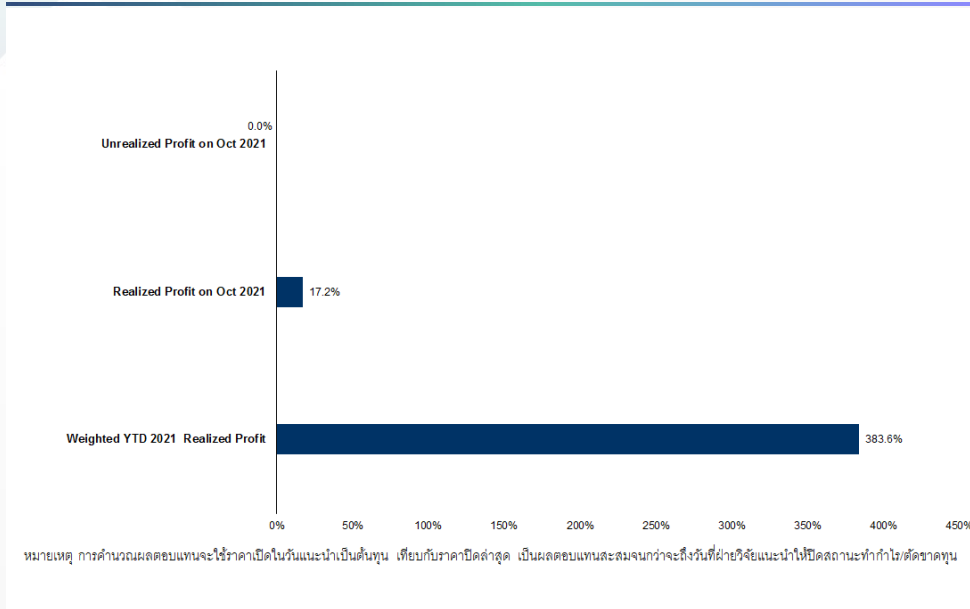
Technical Chart



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	4.04	0.02	68275	104448	32731	10.58	4.26	3.70
2	GUNKULZ21	5.54	-0.01	37201	183844	9529	20.86	5.55	4.93
3	JASZ21	3.00	0.02	30062	40207	20810	6.54	3.00	2.90
4	IRPCZ21	4.36	0.00	10713	27054	-6980	12.75	4.39	4.11
5	SIRIZ21	1.25	0.00	8524	156815	-1500	10.96	1.27	1.18
6	SUPERZ21	0.97	0.02	7379	210208	3369	6.25	0.98	0.95
7	WHAZ21	3.32	0.04	6845	62892	774	7.85	3.36	3.23
8	WHAZ21	3.32	0.04	6845	62892	774	7.85	3.36	3.23
9	CHGZ21	3.70	0.04	6181	11658	636	13.76	3.74	3.57
10	PTGZ21	16.33	-0.07	5721	16446	2816	5.83	17.08	15.30
11	KTCZ21	57.00	0.00	5507	36081	-408	16.85	59.87	52.98
12	KTBZ21	11.63	0.03	5234	18948	-1051	12.72	11.70	11.24
13	KBANKZ21	140.86	-0.64	4998	8468	285	11.02	143.67	129.41
14	ITDZ21	2.33	0.03	4899	46123	1338	15.13	2.40	2.32
15	BCHZ21	20.46	0.06	3697	9064	196	16.27	21.79	20.44
16	EASTWZ21	9.82	-0.08	3300	4800	-3300	14.47	9.92	9.80
17	SGPZ21	15.07	0.07	2713	7969	493	14.10	15.64	13.81
18	PLANBZ21	6.65	-0.10	2541	26963	-541	6.58	6.65	6.32
19	STECZ21	14.00	0.20	2465	17265	-418	6.73	14.25	13.29
20	AAVZ21	2.87	0.01	2166	11172	1662	8.36	2.92	2.77

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

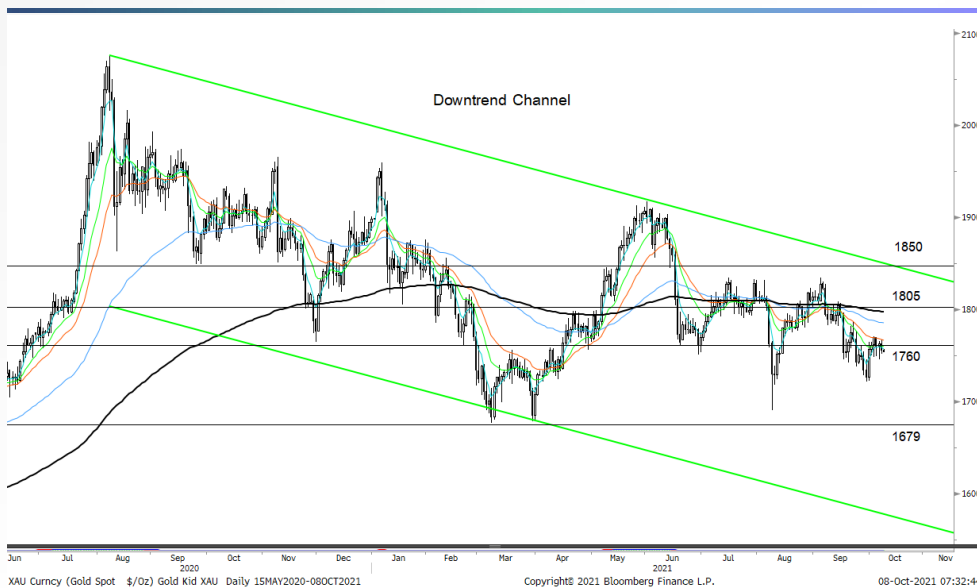
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 6.6 เหรียญฯ ปิดที่ 1,756 เหรียญฯ จากแรงเทขายทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย เพื่อโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยง หลังตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดบวก 337.95 จุด หรือ 0.98% ขานรับข่าววุฒิสภาสหรัฐบรรลุข้อตกลงเพิ่มเพดานหนี้ รวมถึงการรายงานตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานที่ลดลงมากสุดในรอบ 3 เดือน สำหรับวันนี้ ต้องติดตามตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ย. ซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งที่เฟดใช้ในการพิจารณาปรับลดวงเงินในโครงการ QE และปรับขึ้นดอกเบี้ย ย่อมมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้น ตลาดเงิน และทองคำในระยะถัดไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน ลดลง 110 บาท ปิดที่ 28,250 บาท (1,758 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,754 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,050-28,350 บาท แม้ปัญหาเรื่องเพดานหนี้สหรัฐคลี่คลาย และการรายงานตัวเลขว่างงานสหรัฐที่ลดลง กดดันให้มีการเทขายทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading 1,740-1,770 เหรียญฯ หรือ 27,960-28,440 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	28,250	0	0.00	29	191	-2
GFZ21	28,250	-150	-0.53	2	132	-1
GFQ22	28,300	10	0.04	2	65	-2

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,230	-70	-0.25	1,330	5,143	-211
GF10Z21	28,260	-70	-0.25	1,676	9,040	-206
GF10G22	28,310	-60	-0.21	559	3,929	85

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

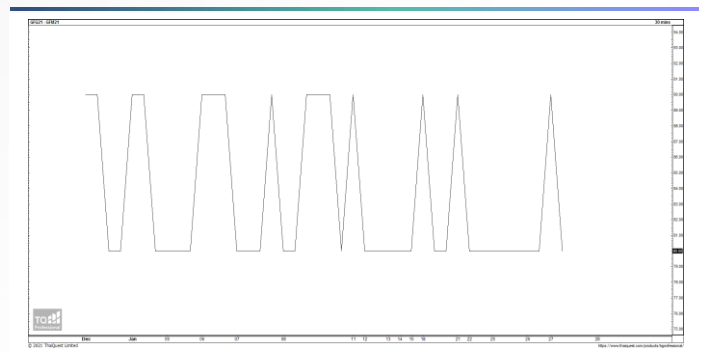
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

บาทลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,500.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,450.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,400.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,350.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,300.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,250.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,200.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,150.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,100.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,050.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,000.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บาทลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,480.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,430.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,380.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,330.00	100.0	1,000	(210)	790
28,280.00	50.0	500	(210)	290
28,230.00	0.0	-	(210)	(210)
28,180.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,130.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,080.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,030.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,980.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส