

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

12 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 น่าจะถึงเวลาเข้าสู่การปรับตัวขึ้นรอบใหม่ โดยมีประเด็นเรื่องการเปิดประเทศที่เป็นรูปธรรมสนับสนุน แนะนำให้ทำ Follow Long S50Z21 เมื่อผ่าน 982 จุด เป้าทำกำไรที่ 995 จุด และ Cut Loss 4 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 30 จุด (SET50=985) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1000) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะกลับเข้าสู่ขาขึ้นอีกครั้งหลังจากปรับฐานมาระยะหนึ่งแล้ว

Single Stock Futures:

เปิด long KBANKZ21 ได้ที่ 138.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.80% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 142 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เศรษฐกิจที่ฟื้นตัวทำให้ความเสี่ยงเรื่องคุณภาพสินทรัพย์ลดลง ขณะที่กำไรจะฟื้นตัวใน 4Q64

แนะนำให้รอเปิด Long CENTELZ21 ที่บริเวณ 36.25 บาทเป้าทำกำไรที่ 38 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน การประกาศเปิดประเทศอย่างเป็นทางการน่าจะหนุนทั้งธุรกิจ และ ราคาหุ้น CENTEL

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับขึ้นเล็กน้อย โดยยังไม่เห็นปัจจัยใหม่ๆ ที่จะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ จึงคาดว่าจะยังผันผวนในกรอบแคบ แนะนำ Trading GFV21 กรอบ 27830 – 28300 บาท (1740 – 1770\$)

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจิชฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram [ASIA PLUS GROUP](#)
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นอวพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ
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	209,098	256,086	-46,988	-175,207	-654,400	-656,427
Foreign	112,259	141,554	-29,295	-34,556	-43,931	-111,363
Retail	377,773	301,490	76,283	209,763	698,331	767,790

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	28,328	26,811	1,517	465	-2,957	5,704
Foreign	47,963	48,558	-595	1,957	19,919	-25,872
Retail	76,479	77,401	-922	-2,422	-16,962	20,168

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	168,698	218,754	-50,056	-176,587	-658,311	-684,762
Foreign	13,601	40,422	-26,821	-32,082	-69,643	-104,385
Retail	234,085	157,208	76,877	208,669	727,954	789,147

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,464	8,737	-273	-1,621	115	-2,016
Foreign	50,078	52,333	-2,255	-5,036	681	5,968
Retail	45,260	42,732	2,528	6,657	-796	-3,952

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	165	85	80	73	-149	-1,346
Foreign	378	78	300	569	2,596	8,288
Retail	2,390	2,770	-380	-642	-2,447	-6,942

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43	5	38	77	631	526
Foreign	113	42	71	31	2,402	4,599
Retail	2,601	2,710	-109	-108	-3,033	-5,125

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยสำคัญวันนี้ให้น้ำหนักไปปัจจัยในประเทศ หลังวานนี้นายกฯ ประกาศแผนเปิดประเทศรับชาวต่างชาติเข้าประเทศโดยไม่ต้องกักตัว หากมีการฉีดวัคซีนครบโดสและมาจากประเทศความเสี่ยงต่ำ 10 ประเทศที่กำหนดเริ่ม 1 พ.ย.64 และอนุญาตเปิดสถานบันเทิงและสามารถดื่มแอลกอฮอล์ในร้านอาหารเริ่ม 1 ธ.ค. 64 สถานการณ์ข้างต้นมองเป็นสัญญาณบวกที่มีนัยยะที่จะทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจต่อเนื่องมากขึ้น ซึ่งจะเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่ม Domestic และ Reopening ช่วยหนุนตลาด ขณะที่อีกด้านหนึ่งให้ความสนใจไปที่ทิศทางค่าเงินบาทที่พลิกแข็งค่าทันที 1%wtd มาที่ 33.50 บาท/usd ซึ่งน่าจะเป็นบวกต่อทิศทาง Fund Flow ที่มีโอกาสไหลเข้า ส่วนประเด็นต่างประเทศโดยรวมยังไม่มีปัจจัยใหม่และติดตามทิศทางราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ยังทรงตัวในระดับสูงซึ่งจะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ภายใต้อปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกจึงคาด SET50 Index ปรับขึ้นทดสอบแนวต้าน 1000 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 น่าจะถึงเวลาเข้าสู่การปรับตัวขึ้นรอบใหม่ โดยมีประเด็นเรื่องการเปิดประเทศที่เป็นรูปธรรมสนับสนุน แนะนำให้ทำ Follow Long S50Z21 เมื่อผ่าน 982 จุด เป้าทำกำไรที่ 995 จุด และ Cut Loss 4 จุด

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

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 30 จุด (SET50=985) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1000) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะกลับเข้าสู่ขาขึ้นอีกครั้งหลังจากปรับฐานมาระยะหนึ่งแล้ว



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	985	1000
S50U21	982	995

*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	982.45	18.72323	9.766163

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	9.50	-0.80	> 1034.5	0.00	9.50	5.30%	6.60	446	4285	14.10	0.25	26.24	0.1
S50Z21C1000	17.20	-1.00	> 1017.2	0.00	17.20	3.54%	13.43	638	3304	14.05	0.39	22.07	0.0
S50Z21C975	28.80	-1.60	> 1003.8	7.45	21.35	2.17%	24.42	628	5526	14.19	0.54	18.38	0.0
S50Z21C950	45.90	-1.10	> 995.9	32.45	13.45	1.37%	39.96	40	1171	14.91	0.69	14.73	0.0
S50Z21C925	64.00	-3.00	> 989	57.45	6.55	0.67%	59.53	20	297	15.27	0.80	12.28	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	54.40	1.30	< 970.6	42.55	11.85	-1.21%	50.86	7	148	14.82	-0.73	-13.71	0.0
S50Z21P1000	36.80	1.10	< 963.2	17.55	19.25	-1.96%	32.71	79	518	14.14	-0.61	-16.44	0.0
S50Z21P975	23.00	0.60	< 952	0.00	23.00	-3.10%	18.72	430	2084	14.19	-0.45	-19.15	0.0
S50Z21P950	13.70	-0.10	< 936.3	0.00	13.70	-4.70%	9.28	454	3443	14.61	-0.31	-21.71	0.0
S50Z21P925	8.10	-0.10	< 916.9	0.00	8.10	-6.67%	3.87	470	4164	15.47	-0.20	-23.09	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

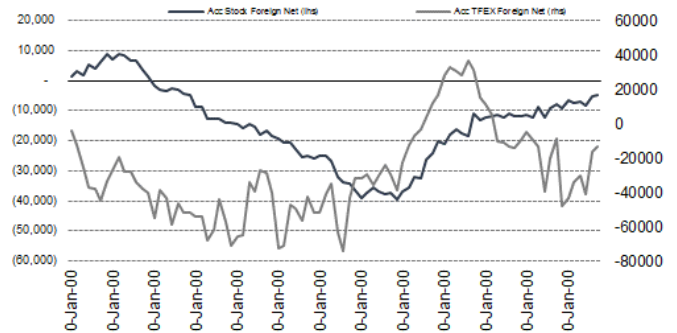
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	982.45	-3.26	-0.33%	11/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	982.40	-2.5	-0.3%	678	327	0
S50X21	982.10	-2.5	-0.3%	32	169	0
S50Z21	981.20	-2.0	-0.2%	132,645	338,623	0
S50H22	976.40	-1.9	-0.2%	12,877	40,844	0
S50M22	974.60	-1.8	-0.2%	4,294	12,066	0
S50U22	971.30	-1.6	-0.2%	2,244	2,336	0

	SET50 Futures Long(Short) : สัญญา		Net	ส.ส. Long(Short)		QTD
	Long	Short		2 วัน	2 สัปดาห์	
สถานะ	208,890	255,996	-47,106	465	1,049	0
ล้างขาด	111,768	141,434	-29,666	1,957	25,302	0
ขายลอย	372,782	296,010	76,772	-2,422	-26,351	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียกอล - ซีรียกาลี					
	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	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 ธ.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

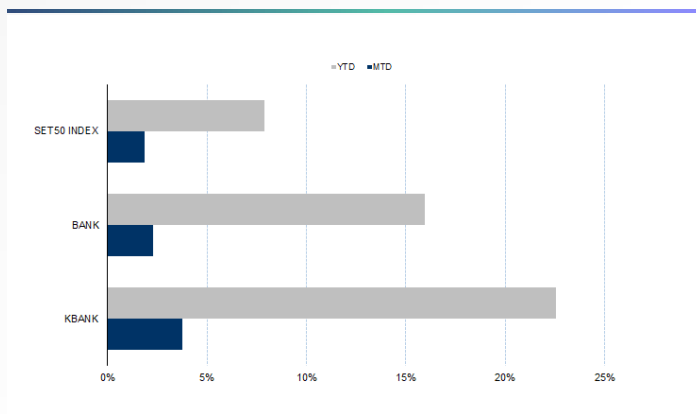
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long KBANKZ21 ได้ที่ 138.50 บาท ปัจจุบันกำไร 6.80% 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	139.25	0.75	3062	8659	170	10.78	11.19%	10.77	0.73	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 CENTELZ21

การเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติแบบไม่กักตัว ตั้งแต่ 1 พ.ย. 64 จำนวน 10 ประเทศ คาดเป็น Sentiment บวกต่อกลุ่มโรงแรม โดยเฉพาะ CENTEL ที่มีสัดส่วนโรงแรมในประเทศราว 80% ขณะที่ แนวโน้ม 3Q64 ทำจุดต่ำสุดของปี และขาดทุนลดลงงวด 4Q64 – 1Q65 จากการเข้าสู่ High Season มัลดีฟส์ ซึ่งกลับมาต้อนรับนักท่องเที่ยวกลุ่มเอเชียได้อีกครั้ง ด้าน PBV ณ สิ้นปี 2564 – 65 ตามประมาณการฝ่ายวิจัยจะอยู่ที่ 2.25 เท่าและ 2.4 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 5 ปีที่ 4.3 เท่า ราว 1.5 SD

ภาพทางเทคนิค แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน การย่อตัวมาบริเวณแนวรับที่ 36.25 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบ High เดิม บริเวณ 38.00 บาท

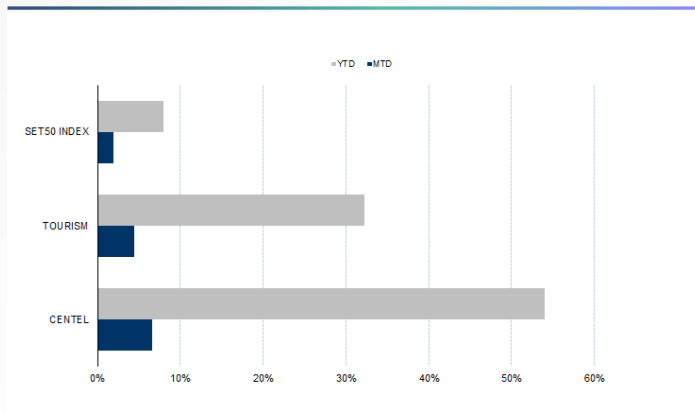
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CENTELZ21 บริเวณ 36.25 บาท เป้าทำกำไร 38.00 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
CENTELZ21	35.70	-0.80	10	1895	-3	9.15	1.37%		2.83	-16.88%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

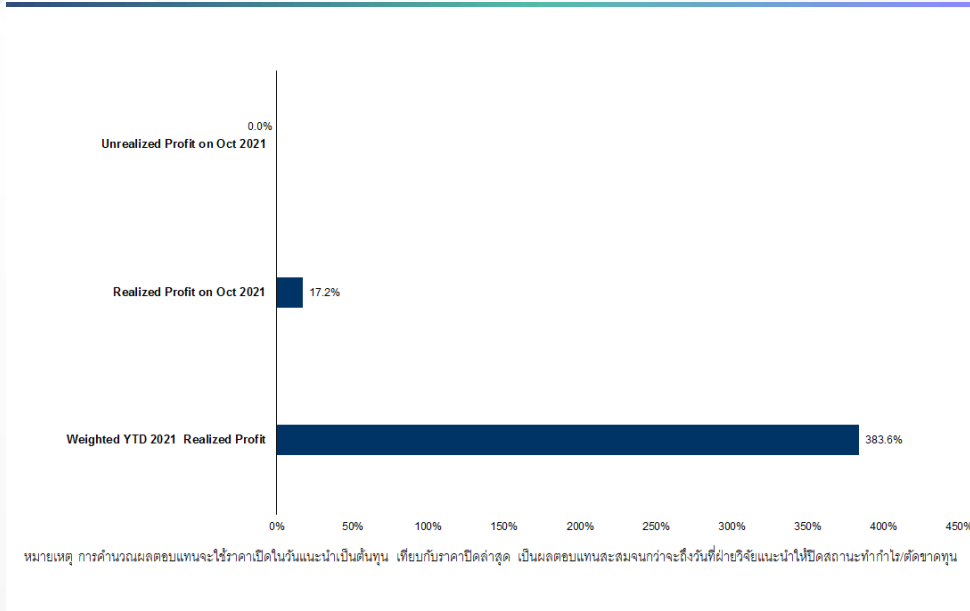
Technical Chart



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	4.32	0.02	113954	133381	16762	11.32	4.39	3.77
2	JASZ21	3.14	0.02	39444	55393	16578	6.84	3.22	2.93
3	GUNKULZ21	5.68	-0.02	36912	193477	21249	21.43	5.75	5.02
4	ITDZ21	2.41	0.05	25766	49056	11305	15.53	2.42	2.33
5	IRPCZ21	4.48	0.00	9373	21115	5638	13.10	4.48	4.16
6	SIRIZ21	1.27	0.02	9040	152295	-4002	10.96	1.27	1.18
7	WHAZ21	3.32	0.04	5216	68383	2627	7.85	3.37	3.25
8	WHAZ21	3.32	0.04	5216	68383	2627	7.85	3.37	3.25
9	KTCZ21	56.05	-0.20	4786	35679	7	16.63	59.15	52.48
10	GULFZ21	43.55	0.05	4059	15732	408	2.22	44.97	41.91
11	CPALLZ21	63.57	0.07	3292	9536	1029	14.41	63.81	62.82
12	STECZ21	14.15	0.35	3148	17460	1727	6.73	14.46	13.41
13	KBANKZ21	139.25	0.75	3062	8659	170	10.78	145.94	131.14
14	BBMZ21	9.05	0.05	2637	34796	-423	12.47	9.14	8.93
15	TOPZ21	56.65	0.15	2258	9563	-1373	9.24	57.58	52.41
16	BTSZ21	9.65	0.10	1776	18959	1632	9.18	9.76	9.55
17	PTGZ21	16.00	0.00	1606	20202	1552	5.69	16.94	15.09
18	TPIPLZ21	1.80	0.00	1578	37263	-436	11.84	1.81	1.77
19	SCBZ21	123.60	0.60	1394	5328	-566	10.29	137.03	117.00
20	AAVZ21	2.86	0.00	1259	13313	974	8.36	2.95	2.80

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

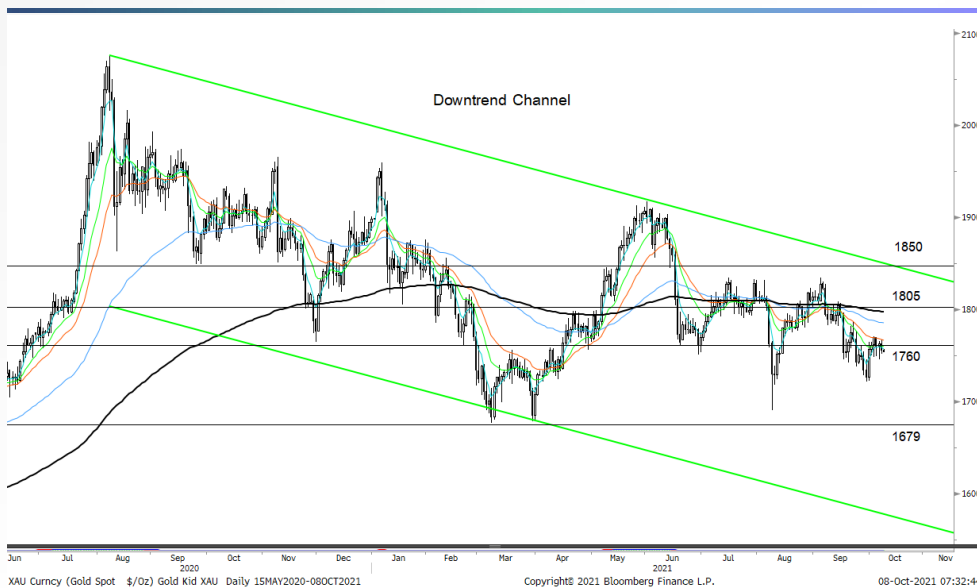
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 3.22 เหรียญฯ ปิดที่ 1,753 เหรียญฯ โดยได้รับแรงกดดันจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ รวมถึงกระแสคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะไม่เลื่อนแผนปรับลดวงเงินในโครงการซื้อสินทรัพย์ตามมาตรการ QE แม้ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรขยายตัวต่ำกว่าคาดเดือน ก.ย. ทำให้ Dollar Index วานนี้ปรับขึ้น 0.3% ปิดที่ 94.36 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานการประชุมเดือน ก.ย. ของเฟด รวมถึงข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI), จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนียอดขายปลีก เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน ลดลง 260 บาท ปิดที่ 28,090 บาท (1,756 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,752 เหรียญฯ ราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 27,950-28,250 บาท ทิศทางราคาทองคำยังเคลื่อนไหวในกรอบแคบตามที่ประเมินไว้ 1,740-1,770 เหรียญฯ เนื่องจากไม่มีปัจจัยใหม่เข้ามาขับเคลื่อนราคาอย่างมีนัยฯ ฝ่ายวิจัยจึงคงแนะนำ Trading บริเวณ 27,830-28,300 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	28,090	-160	-0.57	61	216	16
GFZ21	28,120	-170	-0.60	34	142	5
GFQ22	28,150	-150	-0.53	8	70	0

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,090	-160	-0.57	2,950	4,446	-353
GF10Z21	28,140	-160	-0.57	4,166	9,206	4
GF10Q22	28,170	-170	-0.60	1,397	4,046	158

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

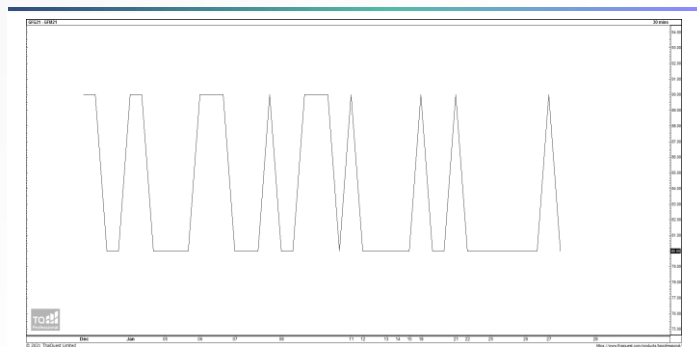
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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
28,340.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,290.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,240.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,190.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,140.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,090.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,040.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,990.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,940.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,890.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,840.00	-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
28,340.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,290.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,240.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,190.00	100.0	1,000	(210)	790
28,140.00	50.0	500	(210)	290
28,090.00	0.0	-	(210)	(210)
28,040.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,990.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,940.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,890.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,840.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส