

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

14 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

เปิดสถานะ Long S50Z21 ได้ที่ทุน 983 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.40 จุด แนะนำ
ถือต่อเป้าทำกำไรที่ 995 จุด และให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ประเมินว่า SET50
ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้นโดยมีแรงหนุนจากการเปิดประเทศที่เป็นรูปธรรม

SET50 Option:

เปิดสถานะ Long S50Z21C975 ได้ที่ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2 จุด แนะนำ
ถือต่อ เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1000) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน
SET50 น่าจะกลับเข้าสู่ขาขึ้นอีกครั้งหลังจากปรับฐานมาระยะหนึ่งแล้ว

Single Stock Futures:

สถานะ long KBANKZ21 ทุน 138.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 22.6% แนะนำ
ถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 142 บาท Stop Profit ที่ 139.75 บาท Lock กำไร ขึ้น
ต่ำ 10% Valuation ที่ถูกและเศรษฐกิจฟื้นตัวหนุนราคาหุ้นกลุ่มธนาคาร

เปิด Long CENTELZ21 ได้ที่ทุน 36 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 38 บาท
Cut Loss 0.75 บาทจากทุน การประกาศเปิดประเทศอย่างเป็นทางการเป็นรูปธรรมน่าจะ
หนุนทั้งธุรกิจ และ ราคาหุ้น CENTEL

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นแรงจนทะลุแนวต้าน 1790\$ แต่ดูเหมือนไม่มีเหตุที่
เหมาะสมเข้ามาสนับสนุนราคา แนะนำเปิด Short GFV21 ที่บริเวณ 28220
บาท (1790\$) เป้าทำกำไร 27750 (1760\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

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 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และ-ทางเทคนิค
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	187,626	227,792	-40,166	-87,154	-678,668	-678,694
Foreign	96,233	102,218	-5,985	-35,280	-64,629	-111,533
Retail	341,324	295,173	46,151	122,434	743,297	790,227

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	20,167	22,786	-2,619	-1,102	-4,402	2,025
Foreign	51,938	52,615	-677	-1,272	15,120	-20,321
Retail	75,930	72,634	3,296	2,374	-10,718	18,296

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	158,080	188,174	-30,094	-80,150	-670,549	-692,500
Foreign	27,774	30,580	-2,806	-29,627	-80,779	-109,922
Retail	210,427	177,527	32,900	109,777	751,328	802,422

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,394	5,579	1,815	1,542	2,076	-201
Foreign	16,074	18,774	-2,700	-4,955	-3,498	3,268
Retail	14,300	13,415	885	3,413	1,422	-3,067

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	109	28	81	161	-167	-1,102
Foreign	98	53	45	345	2,160	7,994
Retail	2,471	2,597	-126	-506	-1,993	-6,892

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	112	1	111	149	652	613
Foreign	133	24	109	180	2,260	4,680
Retail	1,809	2,029	-220	-329	-2,912	-5,293

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศล่าสุด IMF ได้มีการปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโลกปี 64 ขยายตัว 5.9%yoy จากเดิมขยายตัว 6%yoy โดยเป็นการปรับลดในสหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น แต่อย่างไรก็ตามมองผลกระทบต่อตลาดหุ้นประเทศต่างๆและ SET50 Index จำกัด สะท้อนจากตลาดหุ้นสหรัฐาวานนี้ปรับขึ้น ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่นเปิดมาแกว่งทรงตัว ขณะที่บ้านเรา IMF ปรับลงมาที่ 1.0%yoy จากเดิม 2.1%yoy ถือว่าอยู่ใกล้เคียงกรอบ Consensus คาดไว้ที่ 1.2%yoy และยิ่งสูงกว่าที่ฝ่ายวิจัยฯคาดหดตัว -0.4%yoy ขณะที่แรงหนุนจากกระแสการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศที่น่าจะยังมีต่อไป โดยวันนี้ติดตามการประชุมศบค. ต่อการผ่อนคลาย 4 ประเด็น 1) การลดเวลา Curfew เป็น 23.00 ถึง 3.00 น. (จากเดิม 22.00 ถึง 4.00 น.) 2) การพิจารณามาตรการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ตั้งแต่ 1 พ.ย.64 3) การลดระดับจังหวัดสีแดงเข้ม และ 4) การผ่อนคลายเปิดกิจกรรมเพิ่มเติม เช่น ศูนย์แสดงสินค้า เป็นต้น มองเป็นบวกต่อทิศทางหุ้นกลุ่ม Domestic/Reopening ส่วนประเด็นอื่นๆให้ความสนใจไปที่ทิศทางเงินบาทที่กลับมาแข็งค่าล่าสุดอยู่ที่ 33.27 บาท/usd มองเป็นปัจจัยบวกต่อทิศทาง Fund Flow ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางบวกคาด SET50 Index อยู่ในช่วงปรับขึ้นในกรอบ 985-1000 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิดสถานะ Long S50Z21 ได้ที่ทุน 983 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.40 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 995 จุด และให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้นโดยมีแรงหนุนจากการเปิดประเทศที่เป็นรูปธรรม

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

SET50 Option: เปิดสถานะ Long S50Z21C975 ได้ที่ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1000) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน 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	989.66	18.70712	10.19013

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	10.80	1.30	> 1035.8	0.00	10.80	4.66%	7.99	467	4394	13.41	0.29	26.20	0.0
S50Z21C1000	18.90	1.70	> 1018.9	0.00	18.90	2.95%	15.82	542	3396	13.36	0.43	22.67	0.0
S50Z21C975	32.00	3.20	> 1007	14.66	17.34	1.75%	27.99	264	5519	13.94	0.58	17.99	0.0
S50Z21C950	49.30	3.40	> 999.3	39.66	9.64	0.97%	44.67	19	1169	14.76	0.72	14.42	0.0
S50Z21C925	69.60	5.60	> 994.6	64.66	4.94	0.50%	65.12	11	297	15.86	0.82	11.60	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	49.00	-5.40	< 976	35.34	13.66	-1.38%	45.76	3	147	14.06	-0.71	-14.87	0.0
S50Z21P1000	31.60	-5.20	< 968.4	10.34	21.26	-2.15%	28.61	43	539	13.71	-0.56	-17.79	0.0
S50Z21P975	19.60	-3.40	< 955.4	0.00	19.60	-3.46%	15.80	247	2120	14.18	-0.41	-20.22	0.0
S50Z21P950	11.70	-2.00	< 938.3	0.00	11.70	-5.19%	7.49	438	3553	15.01	-0.27	-22.24	-0.1
S50Z21P925	7.10	-1.00	< 917.9	0.00	7.10	-7.25%	2.97	382	4356	15.81	-0.17	-22.65	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

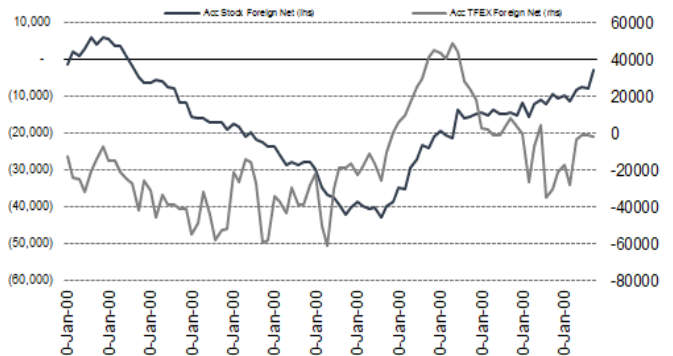
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	989.66	7.21	0.73%	12/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	988.00	5.6	0.6%	590	307	0
S50X21	988.40	6.3	0.6%	41	161	0
S50Z21	987.40	6.2	0.6%	129,675	343,351	0
S50H22	982.70	6.3	0.6%	12,264	40,798	0
S50M22	980.80	6.2	0.6%	3,374	11,893	0
S50U22	977.20	5.9	0.6%	2,091	2,324	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	187,405	227,763	-40,358	-1,102	2,504	0
ล้างขาด	96,002	102,141	-6,139	-1,272	5,444	0
รายย่อย	337,044	290,547	46,497	2,374	-7,948	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	พ.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

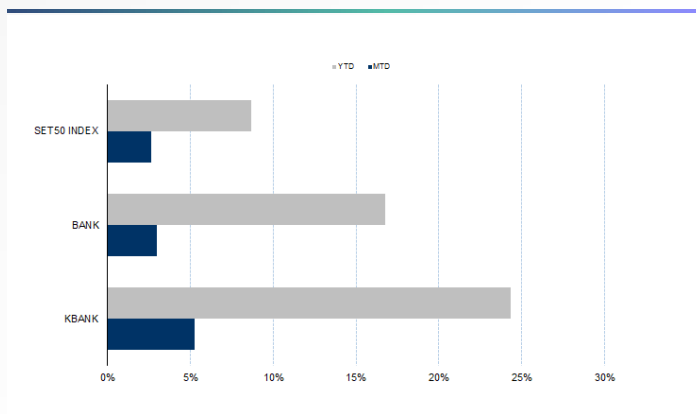
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุน 138.50 บาท ปัจจุบันกำไร 22.70% เป้าทำกำไร 142 บาท Lock 10% โดยตั้ง Stop profit ที่ 139.75 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	141.00	0.50	1880	8829	-513	10.94	9.61%	10.92	0.74	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

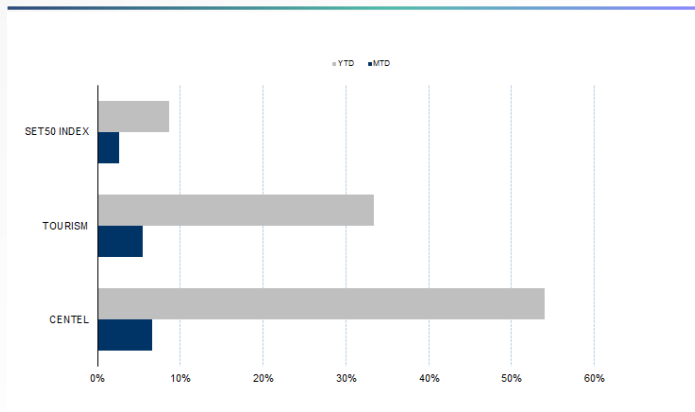
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CENTELZ21 ได้ที่ทุน 36.00 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	36.01	-0.49	340	1892	-79	9.15	17.81%		2.83	-16.88%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

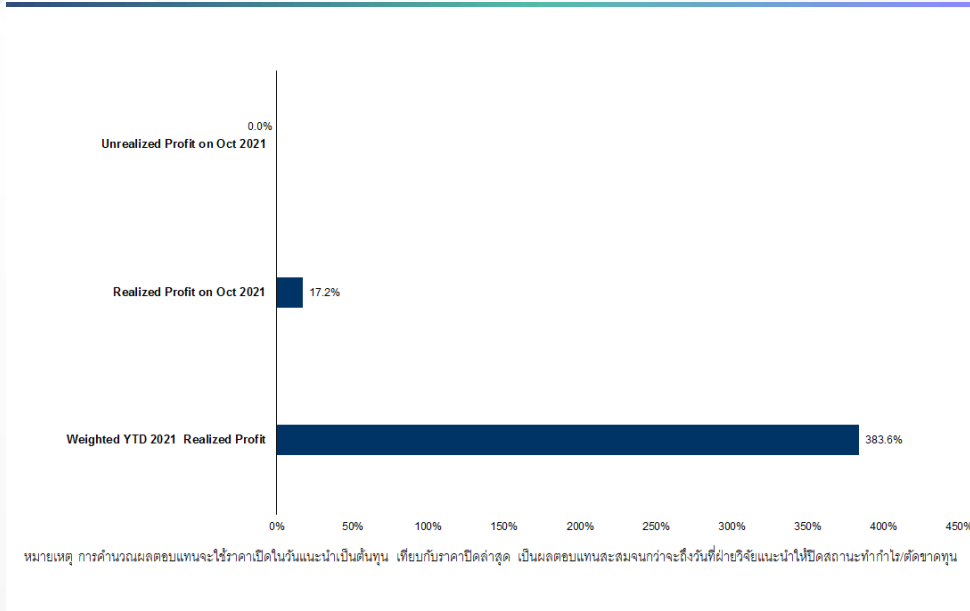
Technical Chart



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	4.34	0.04	53223	150143	2863	11.32	4.46	3.82
2	BEAUTYZ21	1.67	-0.02	37081	19227	752	5.56	1.82	1.53
3	WHAZ21	3.43	0.01	23295	71010	-3264	8.18	3.44	3.27
4	ITDZ21	2.50	0.04	22263	60361	-7681	16.18	2.56	2.34
5	JASZ21	3.16	0.04	17177	71971	15896	6.84	3.16	2.94
6	AAVZ21	2.98	0.00	13376	14287	378	8.71	3.12	2.81
7	GUNKULZ21	5.62	0.02	7234	214726	6604	21.05	5.68	5.06
8	QHZ21	2.22	-0.02	6923	17174	-6916	11.79	2.23	2.19
9	IRPCZ21	4.48	0.02	5376	26753	537	13.04	4.52	4.19
10	AOTZ21	67.44	-0.31	4605	6312	-1077	10.31	67.50	63.14
11	PLANBZ21	6.59	-0.11	4510	26382	-4510	6.53	6.75	6.37
12	BEMZ21	9.14	0.04	4116	34373	-1949	12.60	9.16	8.95
13	CPALLZ21	64.41	0.41	3423	10565	611	14.52	64.78	63.90
14	AMATAZ21	20.66	-0.04	3333	3710	-1109	12.11	20.70	18.78
15	BTSZ21	9.74	-0.01	3067	20591	2174	9.38	9.79	9.56
16	SGPZ21	14.52	-0.08	2004	8074	2000	13.72	15.99	14.20
17	LHZ21	8.10	0.05	2002	9028	2002	11.15	8.17	8.02
18	BDMSZ21	22.56	-0.14	1939	4328	512	13.58	22.66	22.23
19	KBANKZ21	141.00	0.50	1880	8829	-513	10.94	146.94	132.04
20	TUZ21	20.90	0.00	1656	8980	-271	11.46	21.62	20.89

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



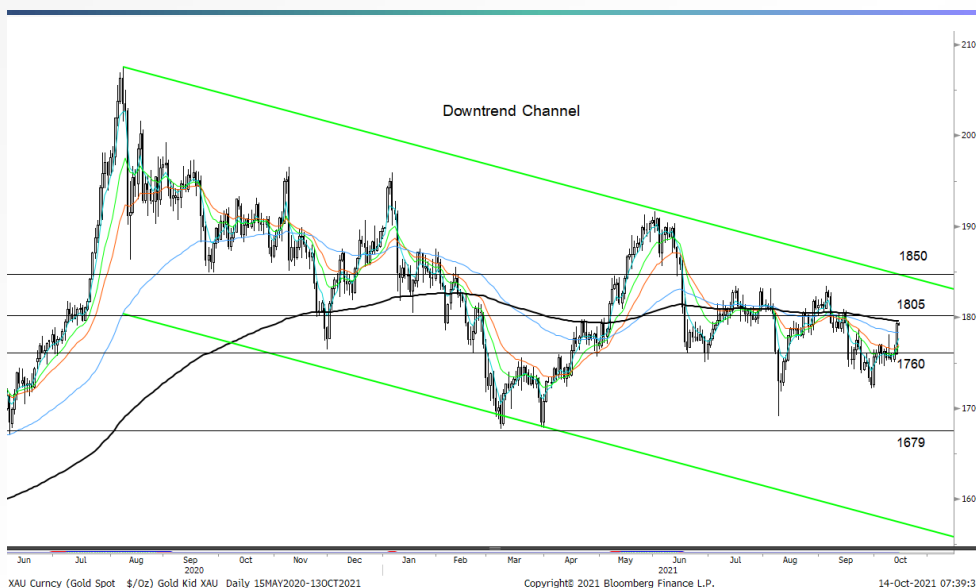
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา ปรับขึ้นแรงรวม 39 เหรียญฯ หรือ 2.2% ปิดเมื่อคืนวันพุธที่ 1,792.4 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับขึ้นในเดือน ก.ย. และ สูงกว่าคาดไว้ ขณะที่รายงานประชุมเฟด เห็นพ้องที่จะปรับลดวงเงินในมาตรการ QE ช่วงกลางเดือน พ.ย. หรือกลาง ธ.ค. ปีนี้ ทำให้ภาพรวม Dollar Index ปรับลดลง 0.4% ปิดเมื่อคืนที่ 94 จุด โดยวันนี้และพรุ่งนี้ ต้องติดตามการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, ยอดขายปลีก และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืนวันอังคารที่ผ่านมา ลดลง 200 บาท ปิดที่ 27,890 บาท (1,769 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,791 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,150-28,450 บาท การตีตัวขึ้นอย่างรวดเร็วโดยขาดปัจจัยพื้นฐานสนับสนุนอย่างมีนัยฯ สร้างโอกาสให้ราคาทองคำมีโอกาสปรับฐาน จึงแนะนำให้นักลงทุนรอเปิด Short GFV21 บริเวณ 1,790 เหรียญฯ หรือ 28,220 บาท มีเป้าหมายกำไรที่ 1,760 เหรียญฯ หรือ 27,750 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	27,890	-100	-0.36	141	225	9
GFZ21	27,960	-40	-0.14	196	200	58
GFZ22	28,000	-60	-0.21	47	59	-11

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	27,860	-130	-0.46	3,525	3,075	-1371
GF10Z21	27,900	-120	-0.43	4,561	8,322	-884
GF10G22	27,930	-130	-0.46	1,963	3,490	-556

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

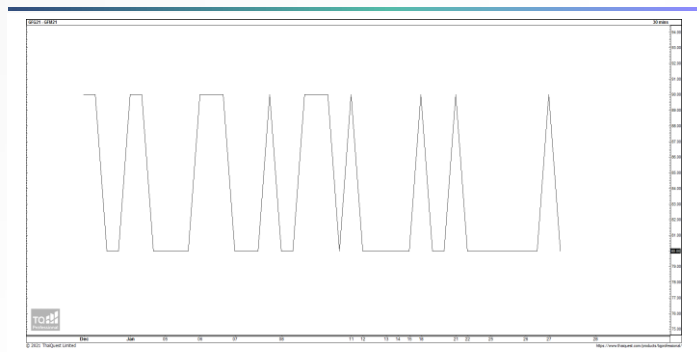
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	กำไร/ขาดทุน	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร/ขาดทุนสุทธิ	
28,140.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,090.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,040.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
27,990.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
27,940.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
27,890.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
27,840.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
27,790.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,740.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,690.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,640.00	-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	กำไร/ขาดทุน	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร/ขาดทุนสุทธิ	
28,110.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,060.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,010.00	150.0	1,500	(210)	1,290
27,960.00	100.0	1,000	(210)	790
27,910.00	50.0	500	(210)	290
27,860.00	0.0	-	(210)	(210)
27,810.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
27,760.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
27,710.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,660.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,610.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส