

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

15 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 983 จุด เป้าทำกำไรที่ 995 จุด และให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้นจาก Sentiment บวกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯและความต่อเนื่องต่อการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศ

SET50 Option:

แนะนำถือสถานะ Long S50Z21C975 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.6 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1000) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะกลับเข้าสู่ขาขึ้นอีกครั้งหลังจากปรับฐานมาระยะหนึ่งแล้ว

Single Stock Futures:

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุน 138.50 บาท ปัจจุบันกำไร 22.60% เป้าทำกำไร 142 บาท Lock 10% โดยตั้ง Stop profit ที่ 139.75 บาท

แนะนำถือสถานะ Long CENTELZ21 ทุน 36.00 บาท ปัจจุบันขาดทุน 11.6% เป้าทำกำไร 38.00 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นเหนือ 1,800 เหรียญฯ ทำให้สามารถเปิด Short GFV21 ที่บริเวณ 28300 บาท แนะนำถือสถานะ มีเป้าทำกำไร 27750 (1760\$) และ Cut Loss 100 บาทจากทุน

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่าวิกฤต จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ 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

ธนัฐธส เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

| | All Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|---------|-------------------------|----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 199,324 | 182,424 | 16,900 | -23,266 | -622,279 | -661,460 |
| Foreign | 128,077 | 152,033 | -23,956 | -29,941 | -61,591 | -112,623 |
| Retail | 327,565 | 320,509 | 7,056 | 53,207 | 683,870 | 774,083 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 25,938 | 26,525 | -587 | -3,206 | -18,294 | -524 |
| Foreign | 59,224 | 64,421 | -5,197 | -5,874 | 20,541 | -9,953 |
| Retail | 80,513 | 74,729 | 5,784 | 9,080 | -2,247 | 10,477 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|---------|---------|-------------------------|----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 162,855 | 140,036 | 22,819 | -7,275 | -594,493 | -661,789 |
| Foreign | 20,347 | 47,551 | -27,204 | -30,010 | -92,270 | -128,576 |
| Retail | 187,689 | 183,304 | 4,385 | 37,285 | 686,763 | 790,365 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 9,236 | 6,954 | 2,282 | 4,097 | 4,868 | 2,081 |
| Foreign | 47,615 | 39,798 | 7,817 | 5,117 | 8,260 | 12,505 |
| Retail | 31,953 | 42,052 | -10,099 | -9,214 | -13,128 | -14,586 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 171 | 45 | 126 | 207 | 326 | -1,070 |
| Foreign | 441 | 102 | 339 | 384 | 1,175 | 8,378 |
| Retail | 2,127 | 2,592 | -465 | -591 | -1,501 | -7,308 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 177 | 8 | 169 | 280 | 875 | 703 |
| Foreign | 396 | 113 | 283 | 392 | 605 | 4,926 |
| Retail | 2,760 | 3,212 | -452 | -672 | -1,480 | -5,629 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การรายงานตัวเลข Initial Jobless Claim สหรัฐฯ ที่ออกมา 2.93 แสนตำแหน่งดีกว่าตลาดคาด 3.2 แสนตำแหน่ง รวมถึงการรายงานงบของหุ้นในกลุ่ม ๘.พ. สหรัฐฯ ที่ดีกว่าเช่นกัน หนุนให้ดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับขึ้น 1.6% ด้านราคาน้ำมันดิบวานนี้พลิกปรับขึ้น 1% มาที่ 84 เหรียญฯ จากแรงหนุนของฝั่ง Demand หลัง IEA ปรับคาดการณ์การใช้ น้ำมันปีหน้าเพิ่มขึ้น 2.1 แสนบาร์เรลต่อวัน มาที่ 99.6 mbpd หักล้างการรายงานตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ส่วนปัจจัยในประเทศผลการประชุม ศบค. วานนี้มีมติคลายล็อกกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลายส่วน อาทิ ลดระดับพื้นที่สีแดงเข้มเหลือ 23 จังหวัดจากเดิม 29 จังหวัด ,การลดระยะเวลาเคอร์ฟิวส์มาที่ 23.00-3.00 น. รวมถึงขยายระยะเวลาเปิดห้างสรรพสินค้าและร้านสะดวกซื้อเป็นต้น ประเมินมาตรการข้างต้นจะทำให้กิจกรรมการค้าเงินเศรษฐกิจต่อเนื่องมากขึ้นสะท้อนได้จากระดับ Google Mobility ที่ขึ้นมาเกินระดับก่อนการระบาด COVID-19 สายพันธุ์ DELTA ในบ้านเรา ส่วนประเด็นอื่นๆ ให้ความสนใจไปที่ค่าเงินบาทที่ระยะสั้นมีแนวโน้มแข็งค่ามาที่ 33.20 บาท/usd มองระยะสั้นน่าจะเป็นบวกต่อทิศทาง Fund Flow ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่เป็นบวกข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้แกว่งขึ้นตามกรอบ 985-1000 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 983 จุด เป้าทำกำไรที่ 995 จุด และให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้นจาก Sentiment บวกจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ และความต่อเนื่องต่อการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศ

Spread Trading: นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 ได้ที่ไม่ต่ำกว่า -3.60 จุด ปัจจุบันกำไร 1.4 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -5.72 จุด

SET50 Option: แนะนำถือสถานะ Long S50Z21C975 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.6 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=1000) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะกลับเข้าสู่ขาขึ้นอีกครั้งหลังจากปรับฐานมาระยะหนึ่งแล้ว



| | แนวรับ | แนวต้าน |
|--------|--------|---------|
| SET50 | 985 | 1000 |
| S50U21 | 982 | 995 |

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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 | 987.28 | 18.70014 | 8.842198 |

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 | 10.10 | -0.70 | > 1035.1 | 0.00 | 10.10 | 4.84% | 7.65 | 553 | 4546 | 13.68 | 0.27 | 26.65 | 0.0 |
| S50Z21C1000 | 18.50 | -0.40 | > 1018.5 | 0.00 | 18.50 | 3.16% | 15.33 | 716 | 3433 | 13.85 | 0.42 | 22.29 | 0.0 |
| S50Z21C975 | 31.60 | -0.40 | > 1006.6 | 12.28 | 19.32 | 1.96% | 27.39 | 876 | 5995 | 14.17 | 0.58 | 18.07 | 0.0 |
| S50Z21C950 | 48.30 | -1.00 | > 998.3 | 37.28 | 11.02 | 1.12% | 44.00 | 41 | 1176 | 15.12 | 0.71 | 14.60 | 0.0 |
| S50Z21C925 | 69.00 | -0.60 | > 994 | 62.28 | 6.72 | 0.68% | 64.44 | 5 | 296 | 14.92 | 0.84 | 12.03 | 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 | 48.70 | -0.30 | < 976.3 | 37.72 | 10.98 | -1.11% | 46.09 | 3 | 148 | 13.59 | -0.73 | -15.43 | 0.0 |
| S50Z21P1000 | 31.80 | 0.20 | < 968.2 | 12.72 | 19.08 | -1.93% | 28.79 | 64 | 586 | 13.57 | -0.58 | -18.15 | 0.0 |
| S50Z21P975 | 19.10 | -0.50 | < 955.9 | 0.00 | 19.10 | -3.18% | 15.86 | 735 | 2454 | 13.98 | -0.42 | -21.32 | 0.0 |
| S50Z21P950 | 11.00 | -0.70 | < 939 | 0.00 | 11.00 | -4.89% | 7.48 | 681 | 3725 | 14.18 | -0.28 | -23.76 | 0.0 |
| S50Z21P925 | 6.40 | -0.70 | < 918.6 | 0.00 | 6.40 | -6.96% | 2.94 | 439 | 4216 | 15.17 | -0.17 | -24.83 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

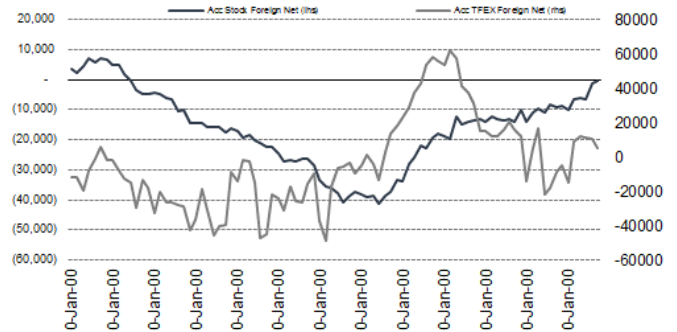
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สปรการซื้อขาย |
|------------|--------|-------|--------|---------------|
| SET50 | 987.28 | -2.38 | -0.24% | 14/10/21 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|------|-------|---------|---------|--------|
| S50V21 | 987.80 | -0.2 | 0.0% | 972 | 350 | 0 |
| S50X21 | 986.50 | -1.9 | -0.2% | 10 | 158 | 0 |
| S50Z21 | 987.40 | 0.0 | 0.0% | 145,559 | 347,819 | 0 |
| S50H22 | 982.50 | -0.2 | 0.0% | 13,239 | 41,750 | 0 |
| S50M22 | 980.40 | -0.4 | 0.0% | 3,785 | 11,835 | 0 |
| S50U22 | 977.40 | 0.2 | 0.0% | 2,110 | 2,914 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | ส.ส.บ Long(Short) | | | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
|-----------------------------------|-------------------|---------|---------|--------|-----------|-----|
| | Long | Short | Net | | | |
| สภามัน | 198,976 | 182,371 | 16,605 | -3,206 | 4,846 | 0 |
| ช่างชาติ | 127,240 | 151,818 | -24,578 | -5,874 | -11,598 | 0 |
| รายย่อย | 322,678 | 314,705 | 7,973 | 9,080 | 6,752 | 0 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ชีรี่ใกล้ - ชีรี่ใกล้ | | | | | |
|--------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 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 | | | | | | | |
|--------------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|
| (ล้านบาท) | 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

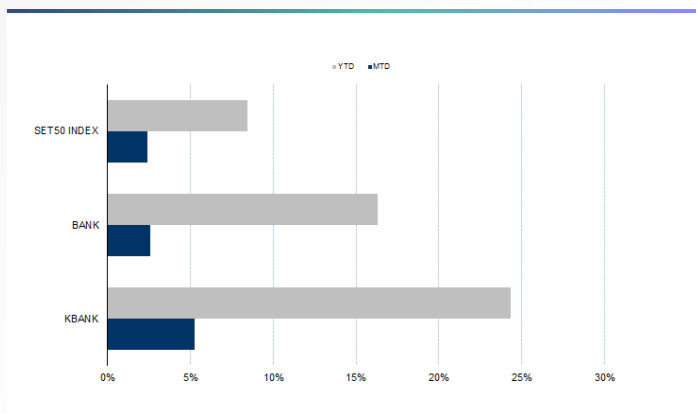
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุน 138.50 บาท ปัจจุบันกำไร 22.60% 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 | 466 | 8316 | 234 | 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

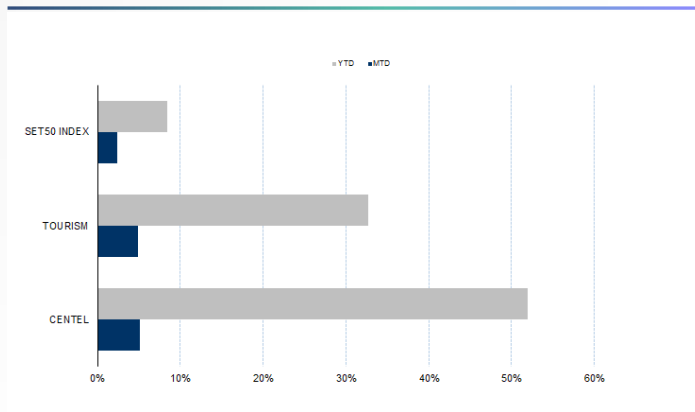
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long CENTELZ21 ทน 36.00 บาท ปัจจุบันขาดทุน 11.6% 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 | 35.50 | -0.50 | 6 | 1813 | -4 | 9.02 | 19.44% | | 2.79 | -16.88% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

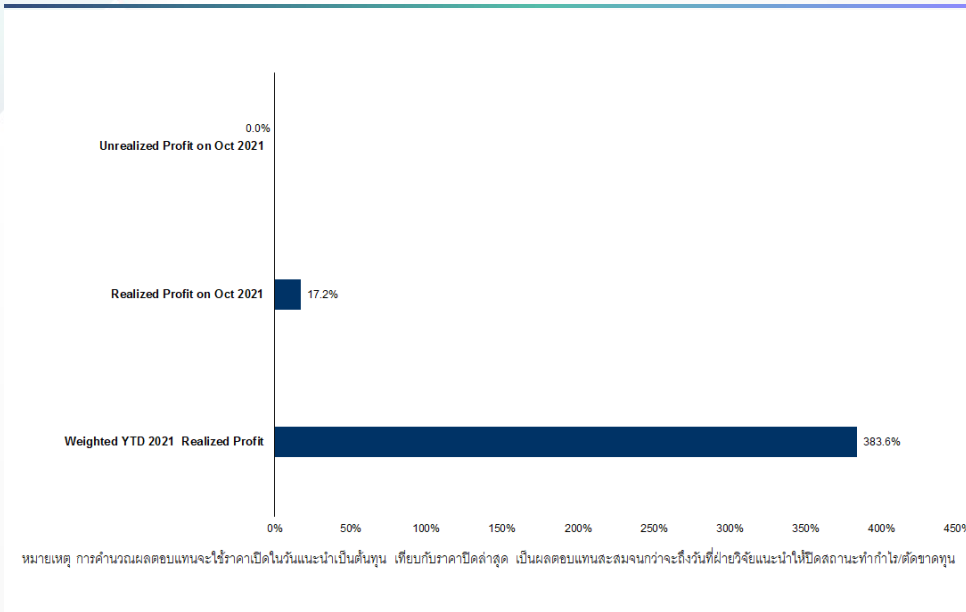
Technical Chart



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 | 4.26 | 0.02 | 111720 | 153006 | 13750 | 11.16 | 4.50 | 3.86 |
| 2 | SIRIZ21 | 1.30 | 0.01 | 26367 | 149273 | -13204 | 11.32 | 1.36 | 1.27 |
| 3 | JASZ21 | 3.13 | 0.05 | 21350 | 87867 | -11573 | 6.75 | 3.19 | 2.96 |
| 4 | IRPCZ21 | 4.64 | -0.04 | 11703 | 27290 | 87 | 13.68 | 4.64 | 4.22 |
| 5 | GUNKULZ21 | 5.78 | 0.08 | 11121 | 221330 | -3969 | 21.43 | 5.80 | 5.10 |
| 6 | WHAZ21 | 3.44 | 0.02 | 8875 | 67746 | -1344 | 8.18 | 3.50 | 3.28 |
| 7 | ITDZ21 | 2.45 | 0.03 | 8252 | 52680 | 2634 | 15.92 | 2.47 | 2.34 |
| 8 | ESSOZ21 | 8.70 | 0.10 | 7725 | 12909 | 1599 | 6.86 | 8.75 | 8.17 |
| 9 | AOTZ21 | 67.32 | -0.18 | 4632 | 5235 | -923 | 10.27 | 68.50 | 63.37 |
| 10 | LHZ21 | 7.96 | -0.09 | 4500 | 11030 | 3500 | 11.15 | 8.01 | 7.86 |
| 11 | CHGZ21 | 3.71 | 0.03 | 3612 | 8913 | 1007 | 13.83 | 3.75 | 3.62 |
| 12 | BEAUTYZ21 | 1.66 | 0.00 | 3590 | 19979 | 494 | 5.46 | 1.72 | 1.53 |
| 13 | TOPZ21 | 57.40 | -0.35 | 3532 | 8133 | -2822 | 9.44 | 58.59 | 53.10 |
| 14 | SPRCZ21 | 11.19 | 0.19 | 3086 | 6934 | -2003 | 8.77 | 11.30 | 9.86 |
| 15 | GULFZ21 | 43.80 | 0.05 | 3077 | 15649 | 13 | 2.23 | 45.36 | 42.18 |
| 16 | QHZ21 | 2.29 | 0.01 | 2614 | 10258 | -1050 | 12.00 | 2.30 | 2.19 |
| 17 | CPNZ21 | 57.53 | 0.03 | 1930 | 1212 | 842 | 10.73 | 58.00 | 54.20 |
| 18 | GPSZ21 | 77.20 | 0.95 | 1861 | 9653 | 100 | 8.69 | 77.27 | 74.99 |
| 19 | AAVZ21 | 2.98 | 0.00 | 1728 | 14665 | -1551 | 8.71 | 3.00 | 2.82 |
| 20 | BJCZ21 | 34.55 | 0.05 | 1605 | 4396 | 1203 | 9.08 | 34.50 | 33.78 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

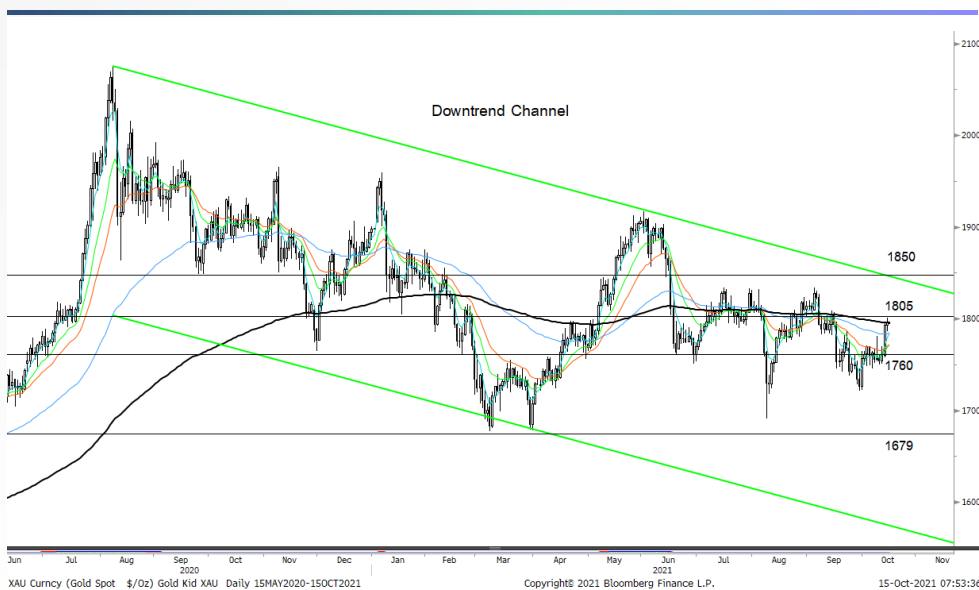
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขาย ปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,800 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,795 เหรียญฯ เป็นปรับขึ้นเพียง 2.9 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า หลังราคาวันก่อนติดตัวขึ้นแรงเกือบ 40 เหรียญฯ รวมถึงการพุ่งขึ้นของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐวานนี้ 534.75 จุด หรือ 1.56% ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของกลุ่มธนาคาร และแรงหนุนจากตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐที่ลดลงอย่างมากในสัปดาห์ที่ผ่านมา ทำให้นักลงทุนบางส่วนลดการถือครองทองคำลง โดยวันนี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ยอดค้าปลีก, ดัชนีการผลิต และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 410 บาท ปิดที่ 28,300 บาท (1,795 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,795 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,150-28,500 บาท การติดตัวขึ้นของราคาทองคำเมื่อวานแตะระดับ 1,800 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFV21 บริเวณ 28,300 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายกำไรที่ 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 | 28,300 | -50 | -0.18 | 77 | 254 | 29 |
| GFZ21 | 28,380 | 10 | 0.04 | 57 | 208 | 8 |
| GFQ22 | 28,410 | 10 | 0.04 | 46 | 64 | 5 |

Mini Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|-------|-------|-------|--------|
| GF10V21 | 28,290 | -30 | -0.11 | 2,899 | 2,989 | -86 |
| GF10Z21 | 28,320 | -40 | -0.14 | 5,164 | 7,969 | -353 |
| GF10Q22 | 28,360 | -30 | -0.11 | 2,414 | 3,601 | 111 |

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 (เหรียญ / 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 |

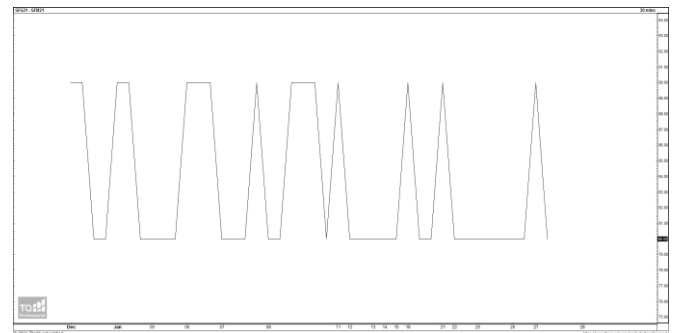
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| GOLD Londin AM (USD/Ounce) | FX (บาท/ USD) | | | | |
|------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 33.00 | 33.25 | 33.50 | 33.75 | 34.00 |
| 1,650 | 25,882 | 26,078 | 26,274 | 26,470 | 26,666 |
| 1,680 | 26,352 | 26,552 | 26,751 | 26,951 | 27,151 |
| 1,710 | 26,823 | 27,026 | 27,229 | 27,432 | 27,636 |
| 1,740 | 27,293 | 27,500 | 27,707 | 27,914 | 28,120 |
| 1,770 | 27,764 | 27,974 | 28,185 | 28,395 | 28,605 |
| 1,800 | 28,235 | 28,448 | 28,662 | 28,876 | 29,090 |
| 1,830 | 28,705 | 28,923 | 29,140 | 29,357 | 29,575 |
| 1,860 | 29,176 | 29,397 | 29,618 | 29,839 | 30,060 |
| 1,890 | 29,646 | 29,871 | 30,095 | 30,320 | 30,545 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

| มิถุนายนรายย่อย | | | | |
|--------------------------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 28,550.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 28,500.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 28,450.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 28,400.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 28,350.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 28,300.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 28,250.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 28,200.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 28,150.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 28,100.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 28,050.00 | -250.0 | (12,500) | (1,049) | (13,549) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

| มิถุนายนรายย่อย | | | | |
|-------------------------------------|-------------|---------------|-------------------------|--------------------|
| (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | |
| ราคาปิด future | เปลี่ยนแปลง | กำไร (ขาดทุน) | ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท) | กำไร (ขาดทุน)สุทธิ |
| 28,540.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 28,490.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 28,440.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 28,390.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 28,340.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 28,290.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 28,240.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 28,190.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 28,140.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 28,090.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 28,040.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส