

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

27 กรกฎาคม 2564



SET50 Futures:

แรงกดดันจากสถานการณ์ Covid-19 ในประเทศยังมีอยู่ ขณะที่อีกทางหนึ่งก็รอดูท่าทีจากการประชุมของ Fed คาด SET50 ผันผวนในทิศทางลง แนะนำ Trading S5021 กรอบเดิม 910 – 923 จุด

SET50 Option:

แนะนำรอเปิด Long S50U21P950 ที่ 35 จุด (SET50=930) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50=915) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 ยังอยู่ในช่วงของการปรับฐานจากแรงกดดันเรื่อง Covid-19 ในประเทศ

Single Stock Futures:

แนะนำ Short KKPU21 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 49 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน กำไร 2Q64 ที่อ่อนตัว ขณะที่ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานอยู่ในทิศทางที่เป็นลบ อาจสร้างแรงกดดันต่อราคาหุ้น

เปิด Long JMTU21 ได้ที่บริเวณ 44.50 บาท เป้าทำกำไร 47 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ประเมินกำไร 2Q64 ยังโดดเด่นสวนทางหลายกลุ่มอุตสาหกรรมที่ชะลอลตัวน่าจะเป็นแรงหนุนราคาหุ้น

Gold Futures:

ราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบแคบรอผลประชุม Fed ขณะที่ความกังวลเรื่อง Covid-19 เป็นแรงหนุนราคาให้ยืนได้ แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 27980-28450 บาท (1790-1820\$)

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  [▶ 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 พันพานกิจ
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	103,816	86,705	17,111	-18,200	20,770	99,863
Foreign	99,094	85,480	13,614	22,371	-35,221	115,931
Retail	157,960	188,685	-30,725	-4,171	14,451	-215,794

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,694	24,978	1,716	-2,601	210	-5,058
Foreign	46,668	49,078	-2,410	20,808	-21,333	-3,721
Retail	77,404	76,710	694	-18,207	21,123	8,779

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	65,821	55,211	10,610	-18,543	12,689	63,960
Foreign	24,453	12,925	11,528	1,986	-4,110	111,639
Retail	50,959	73,097	-22,138	16,557	-8,579	-175,599

Metal Futures Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,446	6,056	1,390	-1,267	-2,955	527
Foreign	27,463	23,375	4,088	-9,112	-21,648	6,076
Retail	22,116	27,594	-5,478	10,379	24,603	-6,603

Call Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2	318	-316	-129	-722	-294
Foreign	94	60	34	20	154	-373
Retail	1,274	992	282	109	568	667

Put Option Long(Short) Position : Contract				Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	32	122	-90	-92	2,624	3,643
Foreign	416	42	374	394	1,616	3,937
Retail	1,767	2,051	-284	-302	-4,240	-7,444

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมยังขาดปัจจัยสนับสนุนโดยประเด็นกดดันหลักยังอยู่ที่การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในประเทศที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังอยู่ในระดับ 1.4- 1.5 หมื่นราย/วัน และเชื่อว่ายังมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในสัปดาห์นี้หากมีการรวมตัวเลขผู้ติดเชื้อโดยวิธี Antigen test Kit (ATK) เข้ามา สวนทางการกระจายวัคซีนที่ยังเร่งไม่ขึ้นสะท้อนจากวานนี้ทำได้เพียง 9 หมื่นโดส ส่วนปัจจัยต่างประเทศน้ำหนักรจะอยู่ที่การติดตามการประชุม FED ที่จะรู้ผลช่วงเช้าวันที่ 29 ก.ค. (ตามเวลาในประเทศไทย) โดยคาดว่าจะยังคงนโยบายการเงินทั้งดอกเบี้ยขาขึ้นและวงเงินการทำ QE ตามเดิม แต่สิ่งที่ให้ความความสนใจคือการส่งสัญญาณการดำเนินนโยบายการเงินในระยะถัดไปประกอบกับตลาดหุ้นบ้านเราจะปิดทำการในวันพรุ่งนี้ น่าจะทำให้นักลงทุนในประเทศอยู่ในภาวะ Wait & See ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายมีแนวโน้มเบาบาง ส่วนนักลงทุนต่างชาติหากประเมินจากทิศทางค่าเงินบาทที่ยังมีแนวโน้มอ่อนค่าแตะ 33 บาท/usd น่าจะชี้นำถึง Fund Flow ยังไม่ไหลเข้า ภายใต้สภาพแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้แกว่งซึ่มในกรอบ 915-930 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แรงกดดัน COVID-19 ในประเทศยังมีอยู่ ส่วนปัจจัยต่างประเทศยังอยู่ในช่วงรอดติดตามผลการประชุม FED น่าจะทำให้ SET50 Index อยู่ในช่วงพักตัว แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 910-923 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -0.8 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See


SET50 Option: แนะนำ long S50U21P950 ที่ 35 จุด (SET50=930) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50=915) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	915	930
S50U21	910	923

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram  ASIA PLUS GROUP
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	923.24	19.32538	13.46861

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
S50U21C1000	2.20	-0.40	> 1002.2	0.00	2.20	8.55%	1.81	232	3939	14.62	0.08	35.52	0.1
S50U21C975	4.60	-1.00	> 979.6	0.00	4.60	6.10%	4.38	396	4279	13.87	0.16	31.88	0.1
S50U21C950	9.20	-2.10	> 959.2	0.00	9.20	3.89%	9.43	263	3545	13.44	0.28	27.99	0.0
S50U21C925	17.90	-3.50	> 942.9	0.00	17.90	2.13%	18.12	218	1769	13.60	0.45	23.19	0.0
S50U21C900	32.60	-4.90	> 932.6	23.24	9.36	1.01%	31.25	144	423	15.05	0.62	17.60	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
S50U21P1000	86.20	7.10	< 913.8	76.76	9.44	-1.02%	84.23	4	283	15.70	-0.89	-10.30	0.0
S50U21P975	63.00	6.80	< 912	51.76	11.24	-1.22%	61.81	5	477	13.58	-0.84	-13.04	0.0
S50U21P950	41.40	4.00	< 908.6	26.76	14.64	-1.59%	41.87	70	1320	12.98	-0.73	-16.68	0.0
S50U21P925	25.20	2.70	< 899.8	1.76	23.44	-2.54%	25.58	145	2950	13.42	-0.54	-19.97	0.0
S50U21P900	15.80	2.10	< 884.2	0.00	15.80	-4.23%	13.72	391	3656	14.92	-0.37	-21.11	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	923.24	-6.06	-0.66%	23/7/21

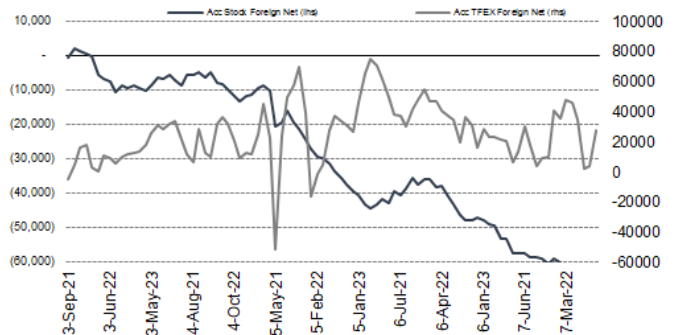
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50K21	956.74	0.0	0.0%	17	154	0
S50M21	955.21	0.0	0.0%	43,671	51,204	489
S50N21	923.20	-5.8	-0.6%	50	201	0
S50U21	917.50	-6.3	-0.7%	136,771	324,681	-43
S50Z21	916.60	-6.0	-0.7%	10,812	35,258	0
S50H22	914.00	-6.1	-0.7%	1,555	7,286	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถาบัน	103,782	86,265	17,517
ต่างชาติ	98,584	85,378	13,206
รายย่อย	154,919	185,642	-30,723

	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	-2,601	-5,360	0
ต่างชาติ	20,808	16,027	0
รายย่อย	-18,207	-10,667	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 ณ 29 ก.ค.64	S50Q21 ณ 30 ส.ค.64	S50U21 ณ 29 ก.ย.64	S50V21 ณ 28 ต.ค.64	S50X21 ณ 29 พ.ย.64	S50Z21 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	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

Short KKPU21

กำไร 2Q64 ตามคาด ที่ 1.35 พันล้านบาท อ่อนตัว 7% QoQ จาก Credit Cost แรงตัว มาที่ 1.97% จาก 1.82% ในงวดก่อน จากการตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงและ NPL Ratio เพิ่มขึ้นเป็น 3.6% จาก 3.4% ณ สิ้นงวดก่อน ซึ่งไม่สามารถชดเชยได้กับกำไรก่อน ตั้งสำรอง (PPOP) เติบโต 1% QoQ จากรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ส่วนแนวโน้ม 3Q64 อ่อน ตัว QoQ จาก PPOP ตามสถานะเศรษฐกิจและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ กลุ่ม IB มี Deal IPO ใหญ่งวดก่อน โดยรวมยังขาด Sentiment บวก และ Upside จำกัด

ภาพทางเทคนิค แกว่งในกรอบ Downtrend Channel โดยมีสัญญาณลบทางเทคนิค จาก การทำจิ้งหะ Lower High และ Lower Low ขณะที่ RSI ต่ำกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bearish Zone ทั้งนี้ ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ 49.00 บาท

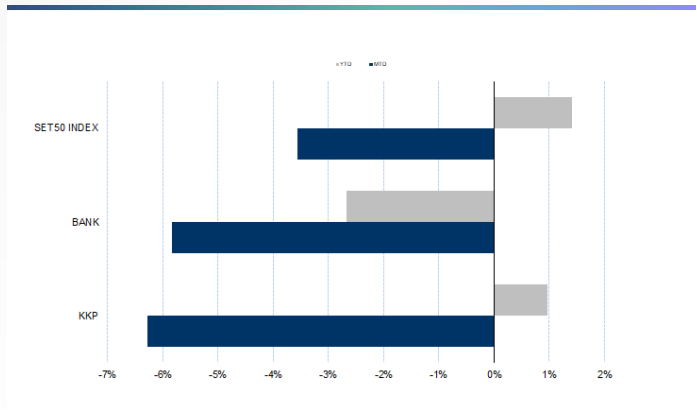
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Short KKPU21 ที่ 51.75 บาท เป้าทำกำไร 49.00 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KKPU21	50.68	-1.57	141	1278	20	11.46	12.92%	8.23	0.89	4.96%

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 JMTU21

คาดการณ์ราคาหุ้นงวด 2Q64 จะฟื้นตัวจากงวด 1Q64 จากการจัดเก็บเงินสดได้มากขึ้นตามฤดูกาลและควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น ขณะที่แนวโน้มกำไรสุทธิงวด 2H64 จะฟื้นตัวชัดเจนจากการตัดมูลค่าเงินลงทุนในลูกหนี้ด้วยคุณภาพที่หมดลงเพิ่มขึ้นในช่วงปลายงวด 2Q64 (Fully Amortized) หนุนแนวโน้มประสิทธิภาพการทำกำไรดีขึ้น กำหนด Fair value ปี 2564 เท่ากับ 53 บาท อิง Adj. PBV 6.3 เท่า

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Symmetrical Triangle บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside ขณะที่ราคาซื้อขายอยู่ในจังหวะการพักตัวเล็กน้อย มองเป็นจังหวะเข้าสะสม หากถอยลงมาบริเวณ 44.75 บาท โดยมีเป้าหมายการทำกำไรไว้ที่ 47.00 บาท

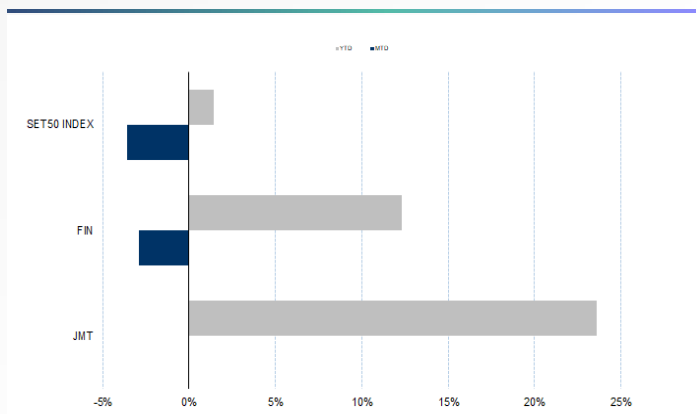
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long JMTU21 ได้ที่ 44.50 บาท เป้าทำกำไร 47 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
JMTU21	44.55	0.05	258	2485	13		19.10%	34.67	6.00	19.64%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

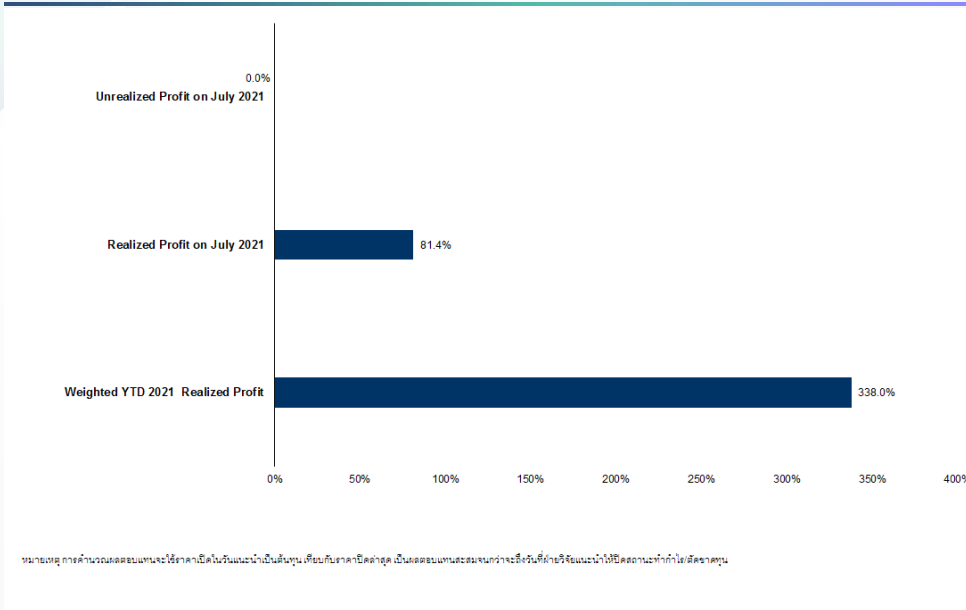
Technical Chart



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	GUNKULU21	4.85	0.05	35516	142828	6	18.05	4.98	4.82
2	JASU21	2.93	-0.01	6276	56158	-4470	6.45	3.03	2.88
3	CKU21	17.87	0.27	5426	9628	-2707	7.99	18.62	17.62
4	PSLU21	21.00	0.00	4886	8900	-3078	19.74	21.39	19.73
5	IRPCU21	3.59	0.05	3626	66756	478	10.35	3.75	3.50
6	BECU21	13.88	-0.02	3040	10216	-989	19.25	14.68	13.83
7	BLANDU21	1.08	-0.02	2232	127892	1055	9.65	1.10	1.07
8	GFPTU21	12.80	0.10	1877	6871	-6	7.77	13.00	11.46
9	STAU21	38.40	0.65	1544	12180	117	7.88	39.08	36.48
10	TTAU21	14.98	0.28	1540	12975	-295	35.17	15.23	13.31
11	MINTU21	28.50	-0.50	1308	3359	200	8.32	29.32	27.91
12	COM7U21	64.01	-1.24	1232	3991	686	10.07	68.14	64.00
13	TUU21	22.29	-0.11	1207	3476	801	12.28	23.66	21.18
14	BBMU21	7.90	0.05	1150	18448	-477	10.87	8.06	7.81
15	BTSU21	8.85	0.00	1125	28964	-187	8.51	8.98	8.64
16	BCPGU21X	14.29	-0.11	1123	6067	-517	6.11	14.66	13.85
17	CKPU21	6.03	0.08	1094	7900	20	6.26	6.11	5.68
18	CBGU21	150.50	-1.00	1047	9136	-257	10.58	156.73	147.35
19	BDMSU21	22.62	-0.08	1000	7792	503	13.58	23.26	22.50
20	CHGU21	4.10	0.00	868	33910	-346	15.41	4.29	4.06

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

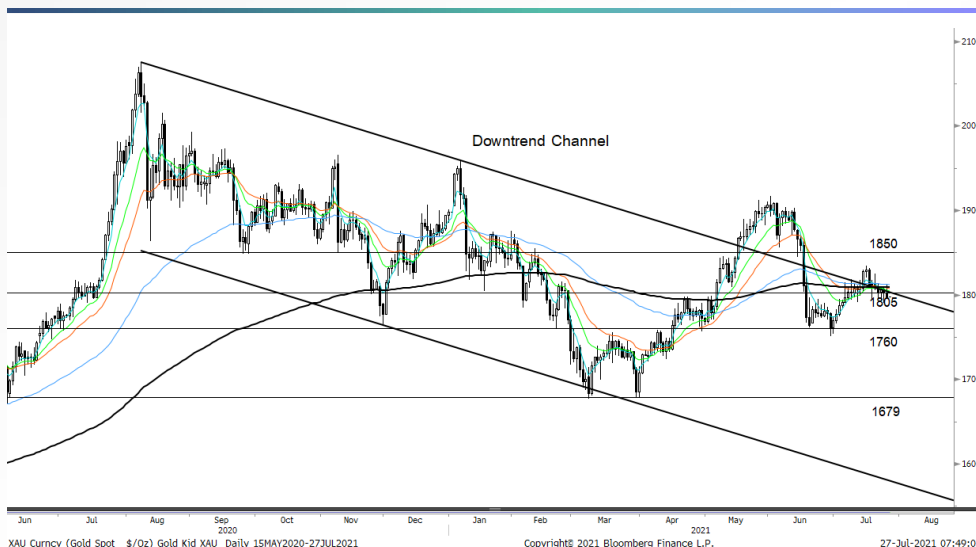
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา ปรับลดลงรวม 9 เหรียญฯ หลุดระดับ 1,800 เหรียญฯ ปิดเมื่อวันจันทร์อยู่ที่ 1,797 เหรียญฯ แรงกดดันจากการตีตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี และการเทขายของกองทุน SPDR รวม 2.9 ตัน ในรอบ 2 วันที่ผ่านมา สู่ระดับ 1,025.64 ตัน นอกจากนี้นักลงทุนชะลอการลงทุน ก่อนทราบผลประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐในวันที่ 27-28 ก.ค. นี้ ตามเวลาสหรัฐ เพื่อหาสัญญาณเกี่ยวกับทิศทางดอกเบี้ยในระยะต่อไป รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐรอบสัปดาห์ ได้แก่ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน, ราคาบ้าน, ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFAQ21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ลดลง 30 บาท ปิดอยู่ที่ 28,240 บาท (1,806 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,797 เหรียญฯ คาดราคา GFAQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,000-28,300 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบตามที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,790-1,820 เหรียญฯ เพื่อรอผลประชุมเฟด จึงคงแนะนำให้ Trading บริเวณ 27,980-28,450 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	28,240	20	0.07	55	313	-6
GFV21	28,320	-40	-0.14	50	221	-4
GFZ21	28,360	90	0.32	7	22	-4

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,230	-20	-0.07	2,874	4,377	-857
GF10V21	28,290	0	0.00	949	4,477	18
GF10Z21	28,330	-10	-0.04	1,363	2,144	697

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 มีแรงซื้อกลับ เข้าสู่กรอบ Trading ที่ \$1760-\$1805 ระยะถัดไปหากไม่หลุดกรอบล่าง คาดอาจเห็นจังหวะการเกิด Technical Rebound ที่ \$1805 และ \$1850 แต่ต้องระวังหากหลุดกรอบล่าง มีความเสี่ยงเปิด Downside มาที่ \$1679

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←												→											
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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	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		

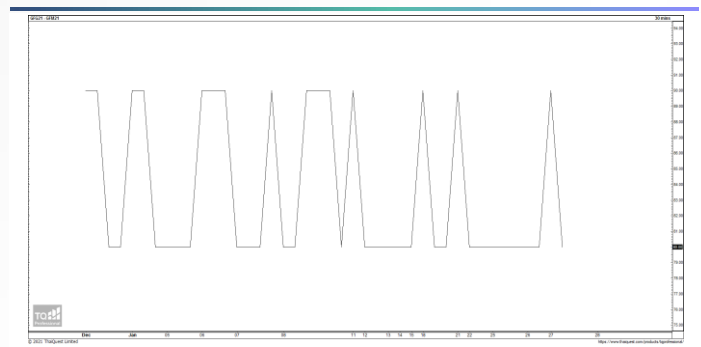
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,490.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,440.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,390.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,340.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,290.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,240.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,190.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,140.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,090.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,040.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,990.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย				
(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