

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

16 สิงหาคม 2564



### SET50 Futures:

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานส่วนใหญ่มีน้ำหนักทางลบ วันนี้ติดตามตัวเลข GDP งวด 2Q64, การเมืองในประเทศ และ Covid-19 แนะนำ Trading S50U21 กรอบ 905 - 920 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

### SET50 Option:

รอเปิด Long S50U21P925 ที่ 20 จุด (SET50=925) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50 = 910) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวน ในทิศทางปรับลดลง จากการที่ยังไม่มีประเด็นบวกใหม่หนุน

### Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long SPALIU21 ที่บริเวณ 20.30 บาท เป้าทำกำไรที่ 21 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน ผลประกอบการที่โดดเด่นในงวด 2Q64 และเติบโตต่อใน 3Q64 รวมถึงการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล หนุนราคาหุ้น สถานะ Long BAMU21 ทุน 17.05 บาท ปิดรับกำไร 10% แนะนำให้รอทำ Follow Short CHGU21 เมื่อราคาหลุด 3.98 บาท เป้าทำกำไรที่ 3.86 บาท และ Cut Loss 0.06 บาทจากทุน

### Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นซึ่งเชื่อว่าเป็นการ Rebound ประเด็นที่อยู่ในความสนใจเป็นเรื่องทิศทางนโยบายการเงินของ Fed แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 27860 - 28330 บาท (1760-1790\$) และให้เปิด Short ที่กรอบบน

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 **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	132,165	123,774	8,391	20,420	8,542	36,265
Foreign	123,878	104,987	18,891	10,627	31,711	6,398
Retail	221,642	248,924	-27,282	-31,047	-40,253	-42,663

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	38,460	39,994	-1,534	2,514	2,051	3,120
Foreign	78,565	76,119	2,446	2,557	33,880	4,835
Retail	116,145	117,057	-912	-5,071	-35,931	-7,955

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	79,379	71,101	8,278	14,482	16,101	31,231
Foreign	11,317	5,722	5,595	-2,513	-8,067	9,074
Retail	72,182	86,055	-13,873	-11,969	-8,034	-40,305

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,590	7,554	1,036	2,208	2,701	296
Foreign	32,854	22,838	10,016	9,323	4,262	-16,268
Retail	20,238	31,290	-11,052	-11,531	-6,963	15,972

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	101	19	82	138	-4	-1,601
Foreign	53	46	7	11	37	245
Retail	2,139	2,228	-89	-149	-33	1,356

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35	228	-193	-70	165	2,689
Foreign	1,068	228	840	1,216	1,555	8,468
Retail	3,000	3,647	-647	-1,146	-1,720	-11,157

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

ตลาดหุ้นสหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับขึ้นได้ต่อจากแรงหนุนของผลประกอบการ 2Q64 ที่ออกมาแข็งแกร่ง แต่อย่างไรก็ตามยังคงเชื่อว่าการปรับขึ้นในระยะถัดไปอาจขาดความต่อเนื่องจากการนักลงทุนจะหันมาให้น้ำหนักกับการส่งสัญญาณการทำ QE Tapering ของ FED ในการประชุม Jackson Hole จะมีขึ้นระหว่างวันที่ 26-28 ส.ค. 64 จึงไม่น่าจะสร้างแรงขับเคลื่อนต่อ SET50 Index ได้มากนัก ในทางตรงข้ามยังคงต้องติดตามการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในภาพรวมที่จำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวจากสายพันธุ์ DELTA โดยเฉพาะประเทศคู่ค้าอย่างจีนและสหรัฐฯ หากมีการกลับมาขยายมาตรการใช้มาตรการเข้มงวดเพื่อควบคุมการระบาด อาจเป็นความเสี่ยงต่อภาคการส่งออกซึ่งเป็นเครื่องยนต์เดียวที่พุ่งเศรษฐกิจบ้านเราในเวลานี้ ส่วนประเด็นอื่น ๆ ที่ต้องติดตาม 1) การรายงาน GDP Growth 2Q64 บ้านเราโดย Consensus คาดขยายตัวเฉลี่ย 6.4%yoy 2) การประชุม ศบค. พิจารณาขยายมาตรการ Lockdown ไปจนถึงสิ้นเดือน ส.ค. รวมถึงการผ่อนคลายบางกิจการในศูนย์การค้า เช่น สถานะบันการเงินสินค้า IT และอุปกรณ์ไฟฟ้า เป็นต้น และ 3) ความร้อนแรงการเมืองในประเทศ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางลบดังกล่าวทำให้ SET50 Index วันนี้พักตัวในกรอบ 910-925 จุดต่อไป

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานส่วนใหญ่มีน้ำหนักทางลบ วันนี้ติดตามตัวเลข GDP งวด 2Q64, การเมืองในประเทศ และ Covid-19 แนะนำ Trading S50U21 กรอบ 905 – 920 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

**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:** แนะนำให้รอเปิด Long S50U21P925 รอบใหม่ที่ 20 จุด (SET50= 925) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50 = 910) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	910	925
S50U21	905	920

\*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	917.54	19.22363	13.72387

### 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	1.30	0.00	> 1001.3	0.00	1.30	9.13%	0.22	122	4936	16.72	0.06	42.55	0.1
S50U21C975	2.70	-0.10	> 977.7	0.00	2.70	6.56%	1.02	335	6190	15.08	0.11	36.40	0.1
S50U21C950	5.70	0.00	> 955.7	0.00	5.70	4.16%	3.61	793	4752	14.12	0.21	33.27	0.0
S50U21C925	12.50	0.50	> 937.5	0.00	12.50	2.18%	10.04	559	3444	13.96	0.38	28.10	0.0
S50U21C900	26.10	1.60	> 926.1	17.54	8.56	0.93%	22.27	343	1925	14.76	0.59	20.89	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	89.30	-1.60	< 910.7	82.46	6.84	-0.75%	87.94	1	300	16.75	-0.92	-10.34	0.0
S50U21P975	63.80	-2.60	< 911.2	57.46	6.34	-0.69%	63.74	17	485	16.54	-0.87	-13.23	0.0
S50U21P950	42.70	-2.40	< 907.3	32.46	10.24	-1.12%	41.35	36	1500	14.11	-0.79	-17.63	0.0
S50U21P925	25.00	-1.20	< 900	7.46	17.54	-1.91%	22.79	454	3638	13.50	-0.61	-22.69	0.0
S50U21P900	13.50	-0.60	< 886.5	0.00	13.50	-3.38%	10.03	567	4425	14.35	-0.40	-26.50	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	917.54	0.30	0.03%	13/8/21

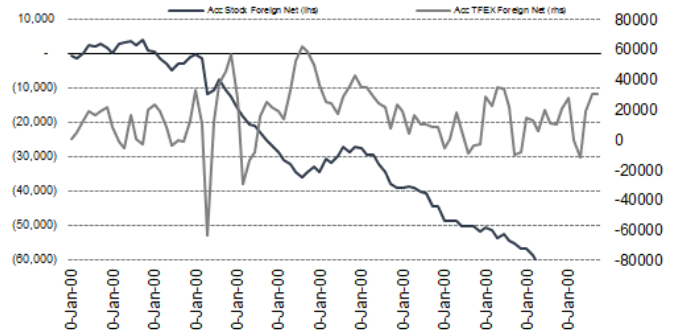
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	916.10	1.5	0.2%	65	167	0
S50U21	913.10	2.4	0.3%	210,519	356,392	-43
S50V21	912.50	0.5	0.1%	46	89	0
S50Z21	912.20	2.4	0.3%	18,383	39,967	0
S50H22	908.60	2.3	0.3%	2,200	9,566	0
S50M22	905.40	1.7	0.2%	1,957	4,148	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	132,029	123,527	8,502	2,514	7,419	0
ค้างขาด	122,757	104,713	18,044	2,557	13,536	0
รายย่อย	216,503	243,049	-26,546	-5,071	-20,955	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	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	(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 SPALIU21

2Q64 กำไร 1.73 พันล้านบาท เติบโต 133% qoq และ 312% yoy ดีกว่าฝ่ายวิจัยและตลาดฯ คาด เกิดจากส่วนแบ่งกำไรบริษัทร่วมสูงกว่าคาด และ SG&A ต่ำคาด ซึ่งถือเป็นส่วนช่วยในการขับเคลื่อนกำไร นอกเหนือจากความโดดเด่นของยอดโอนฯ และ Gross Margin ที่ทำได้สูง 40% แนวโน้มกำไร 3Q64 จะดีขึ้นทั้ง YoY และ QoQ มีแรงส่งจาก Backlog แนวราบ และโอนฯ ต่อเนื่อง FV 25.50 บาท ปันผล 2.4% XD 24 ส.ค. 64 ภาพทางเทคนิค เริ่มชะลอตัว จากแท่งเทียน เจาบนยาว ส่งสัญญาณปรับฐาน ระยะถัดไป หากย่อลงมาบริเวณแนวรับที่ 20.30 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะ Technical Rebound ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 20.80 บาท

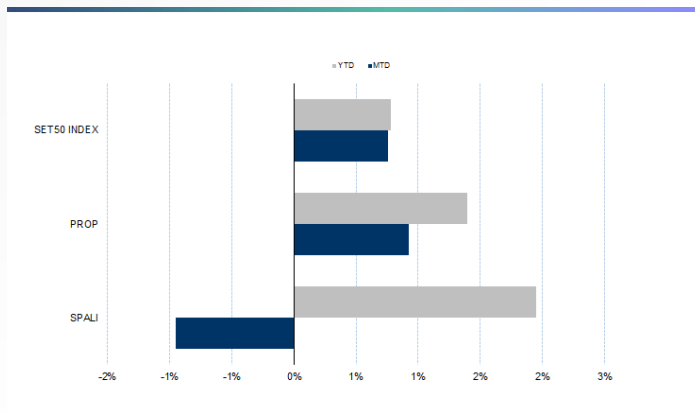
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SPALIU21 บริเวณ 20.30 บาท เป้าทำกำไร 21.00 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SPALIU21	20.42	-0.48	9	408	-9	9.82	22.03%	7.38	1.11	42.86%

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

### Short CHGU21

กำไร 2Q64 ที่ 576 ล้านบาท เติบโตสูง 272%yoy หลักๆจากรายได้เสริมจาก COVID ทั้งบริการตรวจ COVID, Hospital และการรักษาผู้ป่วย ระยะสั้นแม้กำไรจะยังเด่น yoy กอปรกับ มูลค่าพื้นฐานใหม่ที่ 4.4 บาท มี Upside จำกัดจากราคาปัจจุบัน แต่จากระยะถัดไปที่เชื่อว่าตลาดจะให้น้ำหนักความต่อเนื่องของกำไรในปี 2565 มากขึ้น ซึ่งจะเป็ปัจจัยท้าทายต่อ CHG ยังต้องติดตามแผนต่อยอดการเติบโตสูงในปี 2564

ภาพทางเทคนิค ทิศทางราคาส่งสัญญาณลบทางเทคนิค จากการทำจิ้งหะ Lower High พร้อมทั้งล่าสุดหลุดเส้น EMA 10 วัน ตามมาด้วยแท่งเทียน Bearish Breakout ส่งสัญญาณเปิด Downside ประเมินแนวรับถัดไปไว้ที่ 3.86 บาท

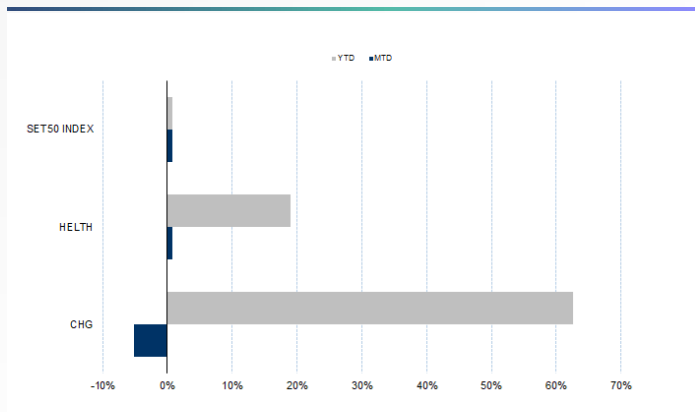
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Follow Short CHGU21 ที่ 3.98 บาท เป้าทำกำไร 3.86 บาท และ Cut Loss 0.06 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CHGU21	4.00	0.00	2817	36324	1200	15.04	10.00%	22.63	8.95	121.78%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

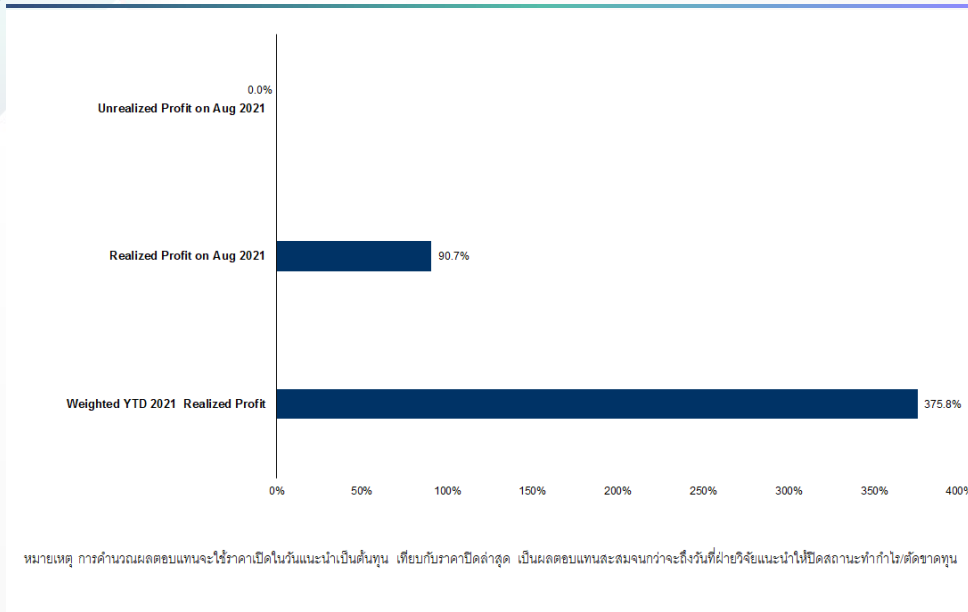
# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	IRPCU21	3.77	-0.01	16327	63452	-5229	11.05	3.80	3.62
2	GUNKULU21	4.75	0.03	8906	124185	2629	17.74	4.82	4.67
3	STAU21	39.00	-1.25	4305	12651	-2361	8.41	39.97	38.55
4	SIRIU21	1.16	0.00	4146	141653	31	10.18	1.19	1.14
5	PSLU21	24.89	-0.11	3735	6002	-411	23.50	25.84	21.71
6	BECU21	13.20	0.10	3576	12122	-1496	18.14	13.48	12.23
7	BCHU21	23.89	-0.21	3132	6740	198	19.22	24.74	23.32
8	CHGU21	4.00	0.00	2817	36324	1200	15.04	4.10	3.98
9	TASCOU21	19.76	-0.14	2214	6271	93	5.08	19.87	19.25
10	PTGU21	15.40	0.00	2142	9536	734	5.48	16.38	15.01
11	WHAU21	3.08	0.02	2108	29617	-1010	7.32	3.11	3.02
12	SUPERU21	0.94	0.01	2102	133593	82	6.12	0.96	0.93
13	JASU21	2.68	0.02	1992	50549	1750	5.83	2.88	2.68
14	TRUEU21	3.08	0.00	1614	19573	-438	8.11	3.12	3.01
15	KCEU21	79.45	-0.55	1515	2250	111	15.04	81.64	77.52
16	THCOMU21	11.70	0.10	1309	8733	-261	8.72	12.02	11.15
17	CKPU21	5.40	0.05	1305	6122	-845	5.63	5.93	5.57
18	TTAU21	16.18	0.18	1218	12717	1128	38.28	17.12	15.41
19	VNGU21	7.50	0.00	1192	7473	-668	19.74	7.88	7.38
20	BEMU21	7.74	-0.01	1079	20558	3	10.73	7.88	7.62

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

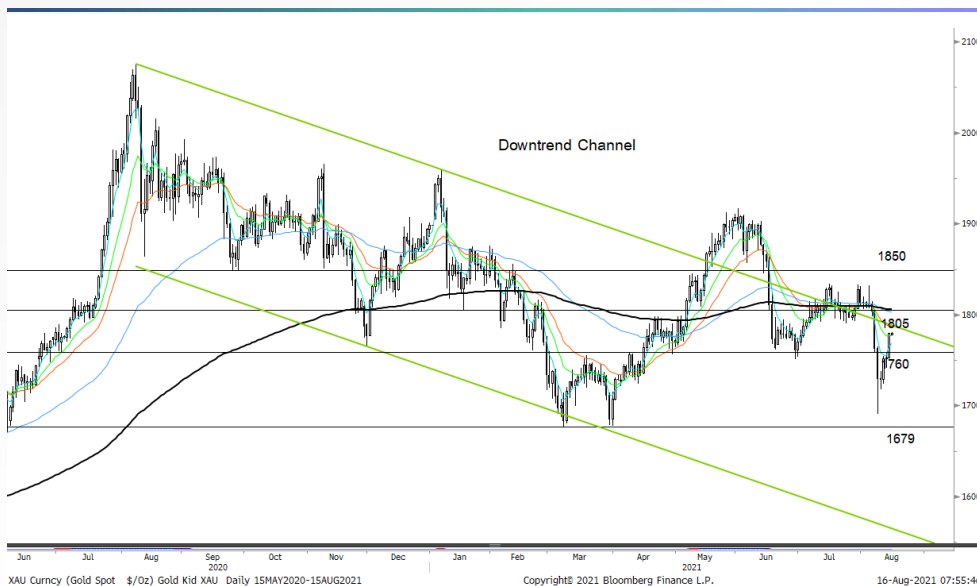
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ติดตัวแรง 27 เหรียญฯ หรือ 1.5% ปิดอยู่ที่ 1,779 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่มีความไม่แน่นอน จากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้า นอกจากนี้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐ โดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ส.ค. ลดลงมากกว่าคาด และต่ำสุดตั้งแต่ปี 2554 กดดันให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า และ Dollar Index หลุดระดับ 93 จุด ปิดอยู่ที่ 92.52 จุด เป็นอีกปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ สำหรับสัปดาห์นี้ต้องติดตามการแถลงของประธานเฟด, การรายงานประชุม FOMC รวมถึงข้อมูลเศรษฐกิจเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ยอดค้าปลีก, ดัชนีการผลิต และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 460 บาท ปิดอยู่ที่ 28,120 บาท (1,777 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในรอบ 1,778-1,779 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,000-28,300 บาท แม้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า หนุนต่อราคาทองคำ แต่ราคายังมีความผันผวน จึงแนะนำให้ให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,760-1,790 เหรียญฯ หรือ 27,860-28,330 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิด Short GFQ21 ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	28,120	270	0.97	70	287	-10
GFV21	28,190	260	0.93	29	164	4
GF221	28,230	300	1.07	34	61	-5

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,150	270	0.97	2,740	3,407	-689
GF10V21	28,200	260	0.93	2,966	4,515	29
GF10Z21	28,220	260	0.93	1,857	4,524	-164

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 เกิดสัญญาณ Double Top ปรับฐานแรงหลุดแนวรับสำคัญบริเวณ \$1760 และแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้การเปิด Downside ทั้งนี้ ประเมินกรอบราคาเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1679-1760\$

### ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญฯ / ทรอยออนซ์)

	←			อลันค่า		Dollar Index		มิ่งค่า		→		
	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	

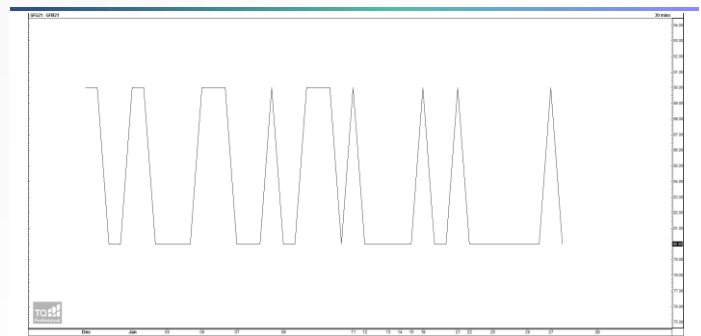
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	32.50	32.75	33.00	33.25	33.50
1,700	26,262	26,464	26,666	26,868	27,070
1,730	26,725	26,931	27,137	27,342	27,548
1,760	27,189	27,398	27,607	27,816	28,025
1,790	27,652	27,865	28,078	28,290	28,503
1,820	28,116	28,332	28,548	28,765	28,981
1,850	28,579	28,799	29,019	29,239	29,458
1,880	29,043	29,266	29,489	29,713	29,936
1,910	29,506	29,733	29,960	30,187	30,414
1,940	29,969	30,200	30,431	30,661	30,892

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลทงรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
28,370.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,320.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,270.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,220.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,170.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
<b>28,120.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>	
28,070.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,020.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
27,970.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
27,920.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
27,870.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลทงรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
28,400.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,350.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,300.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,250.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,200.00	50.0	500	(210)	290	
<b>28,150.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>	
28,100.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,050.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,000.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
27,950.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
27,900.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส