

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

18 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานยังมีน้ำหนักไปทางลบ ทั้งในส่วนของตลาดต่างประเทศ Covid-19 และการเมือง คาด SET50 มี Upside จำกัด Trading S50U21 กรอบ 915 – 928 จุด และให้เปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Option:

เปิด Long S50U21P925 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 19 จุด ปัจจุบันขาดทุน 1.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50 = 915) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 ยังอยู่ภายใต้แรงกดดันหลายปัจจัย ทำให้ Upside จำกัด

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 แนะนำ Long COM7U21 ที่บริเวณ 64 บาท เป้าทำกำไรที่ 67 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน แนวโน้มการเติบโตของกำไรยังอยู่ระดับสูง ขณะที่เดือน ก.ย. เป็นฤดูกาลเปิดตัวสินค้าใหม่ของค่าย Apple

Gold Futures:

สถานะ Short GFQ21 ทุน 28380 บาท ปัจจุบันมีกำไร 100 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไร 27890 (1760\$) Stop Profit ที่ทุน ยังมีมุมมองว่า USD น่าจะแข็งค่าขึ้น ทำให้ราคาทองคำอยู่ภายใต้แรงกดดันทำให้ Upside จำกัด

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
   
 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภมร, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ 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	141,403	103,215	38,188	34,621	89,177	54,540
Foreign	113,963	108,217	5,746	4,274	15,390	9,666
Retail	207,602	251,536	-43,934	-38,895	-104,567	-64,206

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35,124	35,825	-701	-1,348	6,016	-785
Foreign	82,178	77,421	4,757	-1,485	12,377	-3,363
Retail	106,059	110,115	-4,056	2,833	-18,393	4,148

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	94,678	60,255	34,423	29,626	70,255	51,771
Foreign	8,072	14,740	-6,668	-10,247	-21,560	12,187
Retail	66,874	94,629	-27,755	-19,379	-48,695	-63,958

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,088	4,061	1,027	891	3,497	1,602
Foreign	23,240	15,673	7,567	18,074	16,420	-9,387
Retail	15,738	24,332	-8,594	-18,965	-19,917	7,785

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	258	188	70	206	406	-1,128
Foreign	114	183	-69	-52	-10	-108
Retail	2,815	2,816	-1	-154	-396	1,236

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	22	143	-121	-304	-238	2,405
Foreign	296	135	161	436	1,857	8,726
Retail	4,282	4,322	-40	-132	-1,619	-11,131

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การรายงานตัวเลขยอดค้าปลีกสหรัฐฯเดือน ก.ค. ที่ออกมาติดลบ -1.1%mom ต่ำกว่าตลาดคาด -0.3%mom รวมถึงการเข้าใกล้การประชุม Jackson Hole ในสัปดาห์หน้า (ระหว่างวันที่ 26-28 ส.ค.64) ทำให้เกิดแรงขายทำกำไรสินทรัพย์เสี่ยงกดดันตลาดหุ้นสหรัฐฯ วานนี้โดย Dow Jones ปรับลง -0.8% สวนทางเม็ดเงินที่เคลื่อนย้ายเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยสะท้อนจาก Dollar Index ที่แข็งค่า 0.54% การเคลื่อนไหวดังกล่าวน่าจะทำให้ Fund Flow จะยังไม่ไหลเข้ามาในตลาดหุ้นบ้านเรา ขณะที่ประเด็นในประเทศให้ความสนใจไปที่ผลการประชุม ครม. ที่มีมติซื้อวัคซีนไฟเซอร์เพิ่มอีก 10 ล้านโดสรวมเป็น 30 ล้านโดส แต่อย่างไรก็ตามการส่งมอบที่คาดว่าจะทยอยในช่วง 4Q64 ซึ่งอาจล่าช้าจากความต้องการในปัจจุบันจึงมองแรงหนุนต่อตลาดหุ้นในระยะนี้จึงมีไม่มาก ส่วนประเด็นอื่นๆ ติดตามสถานการณ์การเมืองนอกสภาที่ยังเห็นการชุมนุมที่เริ่มมีความรุนแรงจึงอาจกลับมาสร้าง Sentiment เชิงลบต่อบรรยากาศการลงทุน ปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดปัจจัยบวกจึงคาด SET50 Index ยังแกว่งขึ้นได้จำกัดในกรอบ 920-933 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การเปิดสถานะ Short S50U21 ที่ 920 จุด วานนี้ถูกปิด Stop Profit ที่ทุนในช่วงบ่ายนี้ วันนี้แนะนำ Trading S50U21 ในกรอบ 915-928 จุดและเปิดสถานะ Short ที่กรอบบน จากปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดปัจจัยสนับสนุน

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.2 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิดสถานะ Long S50U21P925 ที่ทุนเฉลี่ย 19 จุด ปัจจุบันขาดทุน 1.2 จุดแนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50 = 915) Cut Loss 3 จุดจากทุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	915	928
S50U21	920	933

*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	929.61	19.21406	13.65496

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	1.40	0.00	> 1001.4	0.00	1.40	7.72%	0.42	249	5072	15.88	0.07	48.12	0.1
S50U21C975	3.50	0.60	> 978.5	0.00	3.50	5.26%	1.79	737	6567	14.51	0.14	36.82	0.1
S50U21C950	7.80	1.60	> 957.8	0.00	7.80	3.03%	5.81	876	4982	14.00	0.28	33.13	0.0
S50U21C925	17.20	2.70	> 942.2	4.61	12.59	1.35%	14.75	591	3593	14.17	0.49	26.24	0.0
S50U21C900	33.00	4.50	> 933	29.61	3.39	0.36%	30.00	170	1948	15.62	0.68	19.24	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	79.00	-6.40	< 921	70.39	8.61	-0.93%	76.34	3	300	16.81	-0.92	-11.60	0.0
S50U21P975	53.30	-8.30	< 921.7	45.39	7.91	-0.85%	52.71	10	493	6.62	-0.98	-18.00	0.0
S50U21P950	32.40	-6.40	< 917.6	20.39	12.01	-1.29%	31.75	114	1536	12.10	-0.75	-21.87	0.0
S50U21P925	17.80	-3.70	< 907.2	0.00	17.80	-2.41%	15.71	375	3770	13.14	-0.51	-26.55	0.0
S50U21P900	9.50	-1.60	< 890.5	0.00	9.50	-4.21%	5.96	716	4648	14.82	-0.30	-28.48	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	929.61	7.19	0.77%	17/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	927.00	6.2	0.7%	77	146	0
S50U21	924.20	6.5	0.7%	190,259	359,403	-43
S50V21	923.60	5.7	0.6%	66	98	0
S50Z21	922.90	6.2	0.7%	26,640	40,889	0
S50H22	919.20	6.1	0.7%	4,003	10,435	0
S50M22	916.20	6.1	0.7%	2,316	4,401	0

SET50 Futures Long(Short) : สิบนา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สคานัน	141,123	102,884	38,239	-1,348	10,249	0
คางชาติ	113,553	107,899	5,654	-1,485	21,061	0
รายย่อย	200,505	244,398	-43,893	2,833	-31,310	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

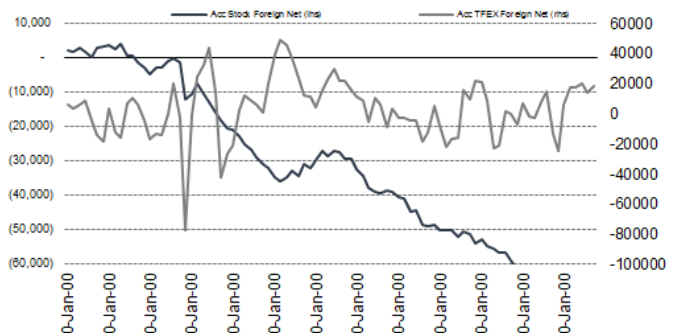
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	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

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 เดบิต 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

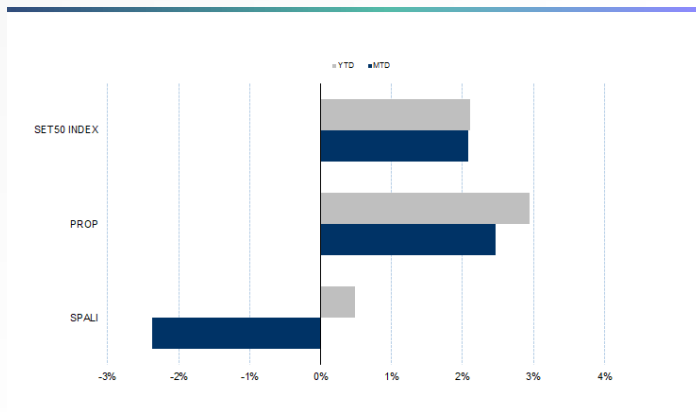
กลยุทธ์การลงทุน

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	20.49	-0.11	200	399	-100	9.68	23.81%	7.27	1.09	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



Long COM7U21

กำไร 2Q64 อยู่ที่ 587 ล้านบาท เติบโตสูง 113.9% หลักๆจากแนวโน้ม SSSG ที่ยังโตสูงราว 42.2%yoy ตามกระแสสินค้าไอทีที่ยังดีต่อเนื่อง กอปรกับ ผลประหยัดต่อขนาดที่มากขึ้น ทำให้ภาพรวมกำไร 1H64 โต 105%yoy สูงกว่ากำไรปี 2564 ที่ขาดโต 48.1% ราคาหุ้นที่ปรับตัวลงมา นับจากวันที่ 20 ก.ค.64 ใกล้เคียงผลกระทบต่อมูลค่าพื้นฐานกรณีเลวร้ายที่ฝ่ายวิจัยประเมิน เชื่อว่าน่าจะสะท้อนประเด็นลบไปพอสมควรแล้ว ราคาหุ้นปัจจุบันยังมี Upside ลงทุน Fair Value ปี 2564 80 บาท Upside 26%

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Hammer กลับมาขึ้นเหนือ EMA 10 วัน บ่งชี้ว่ามีแรงซื้อกลับเข้าหุ้นแบบมีนัยสำคัญ โดยจะมีสัญญาณเปิด Upside เมื่อผ่าน 64.25 บาท โดยประเมินเป้าหมายการทำกำไรไว้ที่ 67.00 บาท

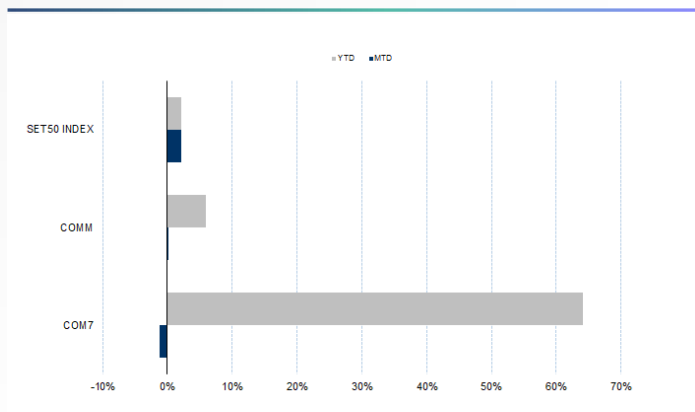
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long COM7U21 บริเวณ 64 บาท เป้าทำกำไร 67 บาท และ Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
COM7U21	64.00	0.00	221	7789	9	9.88	25.00%	34.80	15.74	48.10%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

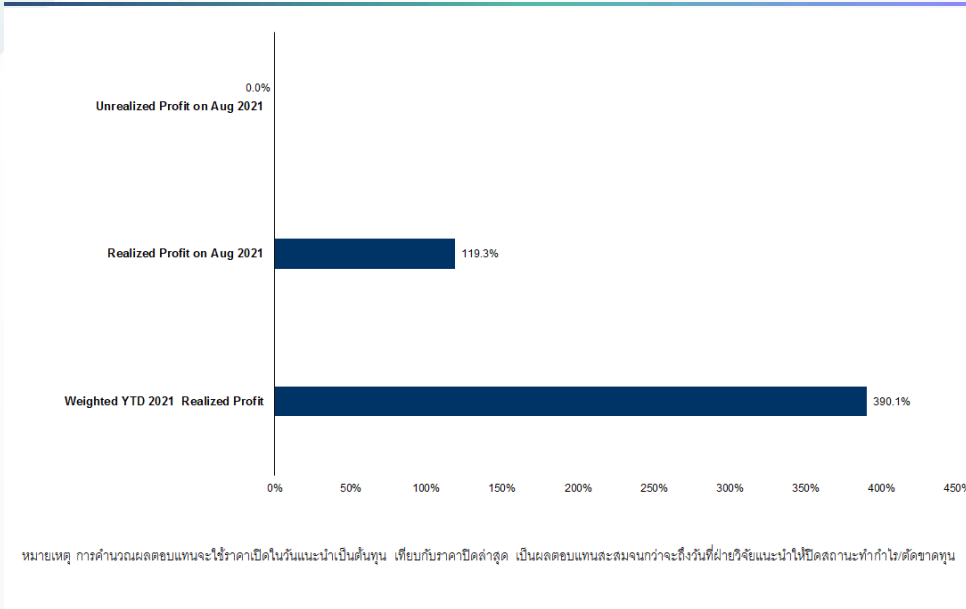
Technical Chart



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	GUNKU21	4.72	0.00	17818	126814	3135	17.74	4.81	4.66
2	IRPCU21	3.83	-0.01	13775	58223	-6844	11.23	3.84	3.62
3	CHGU21	3.97	0.07	9109	37524	-5379	14.66	4.10	3.97
4	BECU21	11.05	0.05	8264	10626	-2523	15.24	13.33	10.80
5	SIRIU21	1.18	0.02	4143	141684	4024	10.18	1.18	1.14
6	SUPERU21	0.93	0.01	4053	133675	29	6.05	0.93	0.91
7	JASU21	2.59	-0.01	3545	52299	-3508	5.70	2.87	2.58
8	ITDU21	1.99	0.04	3139	17346	1252	12.83	2.17	1.97
9	PRMU21	6.10	0.00	3007	19854	-1997	4.01	6.67	6.10
10	PSLU21	23.29	-0.11	2885	5591	686	21.99	25.96	21.90
11	CBGU21	134.55	0.05	2171	8922	-1198	9.39	144.95	134.17
12	BCHU21	23.90	0.00	1985	6938	1082	19.06	24.75	23.34
13	STAU21	38.78	-1.22	1836	10290	402	8.35	39.92	38.63
14	OSPU21	35.85	-0.40	1414	2358	-4	7.82	35.86	32.90
15	TPIPLU21	1.74	0.03	1280	29930	-182	11.25	1.79	1.72
16	PTGU21	16.25	-0.05	1245	10270	-229	5.80	16.33	15.02
17	CKPU21	5.55	0.00	1121	5277	976	5.84	5.91	5.53
18	CENTELU21	29.30	-0.20	1103	1560	-99	7.39	31.81	29.17
19	BEAUTYU21	1.42	0.07	1072	41552	-936	4.44	1.50	1.41
20	PLANBU21	5.29	-0.01	1033	4281	1033	5.17	5.46	5.15

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



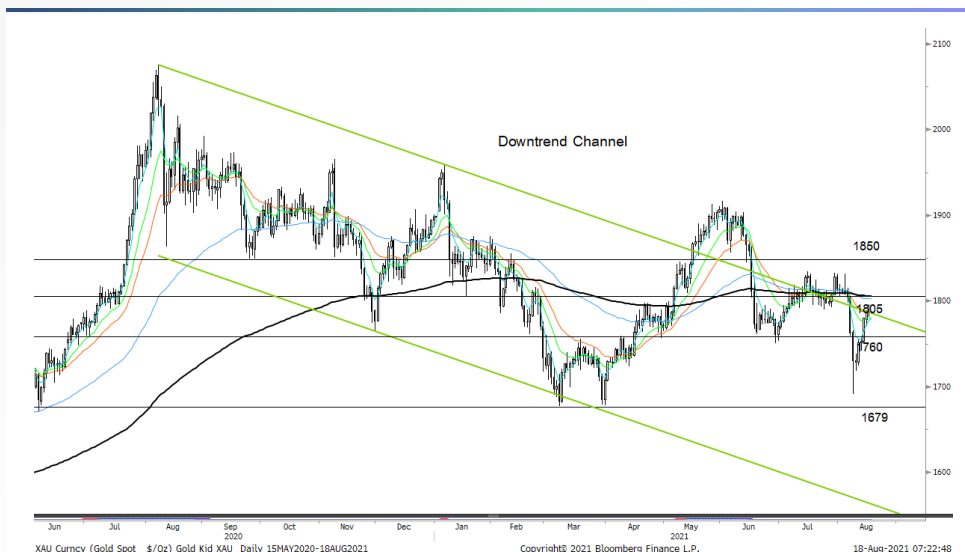
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายปรับลดลงแตะจุดต่ำสุดที่ 1,780 เหรียญฯ ก่อนปรับตัวขึ้นมาปิดใกล้เคียงวันก่อนหน้าที่ 1,785 เหรียญฯ โดยมีแรงเข้าซื้อบางส่วนสำหรับทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลทั้งเรื่องการระบาดของโควิด-19, สถานการณ์ตึงเครียดในอัฟกานิสถาน และการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ จุดให้ตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดลบไป 282.12 จุด โดยวันนี้ ต้องติดตามการรายงานประชุมเฟดเดือน ก.ค. รวมถึงตลอดสัปดาห์ยังมีการเปิดเผยดัชนีการผลิต และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFQ21 เมื่อคืน ลดลง 100 บาท ปิดที่ 28,280 บาท (1,785 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในกรอบ 1,785-1,786 เหรียญฯ คาดราคา GFQ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,200-28,500 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ลงทุนที่มีสถานะ Short GFQ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,380 บาท ปัจจุบันมีกำไร 100 บาท ถือสถานะไว้ต่อไป มีเป้าหมายทำกำไร 1,760 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,890 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ราคาทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุน หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	28,280	-100	-0.35	100	244	-28
GFV21	28,340	-50	-0.18	31	182	4
GF221	28,380	-50	-0.18	43	89	17

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	28,290	-80	-0.28	1,746	3,343	-248
GF10V21	28,360	-70	-0.25	3,271	4,400	92
GF10Z21	28,380	-70	-0.25	1,054	5,031	165

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 แรง Technical Rebound จากแนวรับบริเวณ \$1700 จนทำให้ปัจจุบันเข้าสู่กรอบ Trading Zone \$1760-\$1805 หากผ่านกรอบบนได้ มีโอกาสเปิด Upside ไปที่ \$1850

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

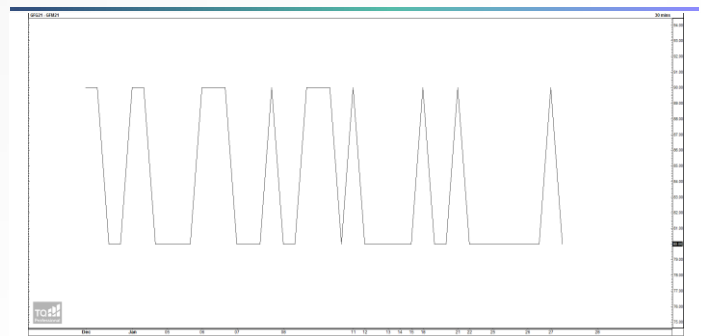
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD 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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,530.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,480.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,430.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,380.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,330.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,280.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,230.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,180.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,130.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,080.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,030.00	-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
28,540.00	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