

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

26 สิงหาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 ยังน่าจะมี Momentum ในการเหวี่ยงขึ้นได้ต่อ แต่อาจมีขีดจำกัดมากขึ้น ทั้งนี้เป็นเพราะความคาดหวังเชิงบวกเรื่อง Vaccine แนะนำ Trading S50U21 กรอบ 955 - 968 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50U21C950 ที่ 13 จุด (SET50 = 958) เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=973) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังมีแรงเหวี่ยงขึ้นต่อหนุนด้วยการผ่อนคลายมาตรการ Lockdown

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long SPALIU21 ทุน 20.60 บาท ปัจจุบันมีกำไร 20.2% เป้าทำกำไรที่ 21.30 บาท ตั้ง Stop Profit ที่ 20.80 บาท Lock กำไร 10% กำไร 2Q64 ที่โดดเด่น และเติบโตต่อ 3Q64 น่าจะช่วยหนุนราคาหุ้น

เปิด Long MTCU21 ได้ที่ทุน 61.52 บาท ปัจจุบันกำไร 17.47% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 65.00 บาท Stop Profit ที่ 62 บาท Lock กำไร 10% Covid-19 ที่คลี่คลายน่าจะช่วยให้ MTC กลับมาเติบโตได้ดี

Gold Futures:

ราคาทองคำมีแรงขายทำกำไรจนทำให้ลงมาต่ำกว่า 1800\$ อีกครั้ง เชื่อว่ากรอบการเคลื่อนไหวจะแคบลงรอดูท่าที Fed เรื่อง QE Tapering แนะนำ Trading GFQ21 กรอบ 27730 - 28040 บาท (1780 - 1800\$)

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



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 พันการนากิจ
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	117,445	151,968	-34,523	-31,994	-65,103	-38,440
Foreign	106,354	119,774	-13,420	-8,746	-1,081	29,510
Retail	257,071	209,128	47,943	40,740	66,184	8,930

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	34,756	42,199	-7,443	-5,129	3,034	4,177
Foreign	80,532	75,538	4,994	15,658	16,696	42,545
Retail	102,310	99,861	2,449	-10,529	-19,730	-46,722

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	63,409	91,957	-28,548	-21,757	-69,145	-41,842
Foreign	8,528	22,282	-13,754	-20,750	-17,378	-30,827
Retail	109,412	67,110	42,302	42,507	86,523	72,669

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,679	6,225	-546	710	-174	1,407
Foreign	16,866	21,746	-4,880	1,854	4,796	14,532
Retail	20,953	15,527	5,426	-2,564	-4,622	-15,939

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	216	169	47	132	312	196
Foreign	92	112	-20	-21	81	-155
Retail	2,412	2,439	-27	-111	-393	-41

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	105	229	-124	-277	-610	-884
Foreign	311	74	237	459	1,220	8,263
Retail	3,629	3,742	-113	-182	-610	-7,379

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมโดยรวมยังอยู่ในช่วงติดตามความคืบหน้าประเด็นต่างๆ โดยในประเทศ
น้ำหนักยังอยู่ที่สถานการณ์ COVID-19 ที่มีพัฒนาการที่ดีทั้งในแง่ความคืบหน้าของวัคซีน,
จากจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงทรงตัวและอยู่ในระดับต่ำกว่าผู้ป่วยออกจาก ร.พ. รวมถึงความ
ขณะที่วันนี้ติดตามการประชุม ศบค. ชุดเล็กต่อการพิจารณามาตรการผ่อนคลายนโยบาย
เข้มงวดในบางธุรกิจ เช่น การรับประทานอาหารในร้าน การเปิดธุรกิจไอที อุปกรณ์สื่อสาร
และไฟฟ้า เป็นต้น ส่วนต่างประเทศทิศทางการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆก่อน
การประชุมยังเป็นบวกสะท้อนจากตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ดัชนี S&P500 ขึ้นทำระดับ All
Time High ขณะที่น้ำมันดิบปรับขึ้น 1.7% จากการรายงานสต็อกน้ำมันดิบที่ลดลง
มากกว่าตลาดคาดซึ่งน่าจะเป็น Sentient บวกต่อตลาดหุ้นภูมิภาค ด้านทิศทาง Fund
Flow เห็นสัญญาณบวกจากนักลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิเข้ามาต่อเนื่อง 3 วันติดต่อกัน 7.7
พันล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามความต่อเนื่องอาจต้องรอในส่วนความชัดเจนต่อส่งสัญญาณ
การดำเนินนโยบายการเงินของ FED ในการประชุม Jackson Hole ภายใต้อ
สภาพแวดล้อมที่เป็นบวกข้างต้นจึงคาด SET Index แกว่งขึ้นตามกรอบ 958 - 973 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 ยังน่าจะมี Momentum ในการเหวี่ยงขึ้นได้ต่อ แต่อาจมี
ซิดจัดมากขึ้น ทั้งนี้เป็นเพราะความคาดหวังเชิงบวกเรื่อง Vaccine แนะนำ Trading
S50U21 กรอบ 955 - 968 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50U21 ลบด้วย S50M21 ณ วันที่ 29
มิ.ย. 2564 จะเท่ากับ -1.57 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -1.4 จุด ประเมิน Spread ยังไม่เปิดกว้าง
มากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50U21C950 ที่ 13 จุด (SET50 = 958) เป้า
ทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=973) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังมีแรงเหวี่ยงขึ้น
ต่อหนุนด้วยการผ่อนคลายนโยบายมาตรการ Lockdown



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	958	973
S50U21	955	968

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผัน
ผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทาง
ติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่าง
วันผ่าน 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	965.45	19.2265	13.15603

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
S50U21C1025	1.30	0.10	> 1026.3	0.00	1.30	6.30%	1.20	203	2635	13.75	0.07	53.57	0.1
S50U21C1000	2.90	0.50	> 1002.9	0.00	2.90	3.88%	3.95	602	5000	11.92	0.15	51.04	0.0
S50U21C975	7.50	1.40	> 982.5	0.00	7.50	1.77%	10.42	890	5553	10.64	0.35	45.19	0.0
S50U21C950	20.70	5.30	> 970.7	15.45	5.25	0.54%	22.40	509	3925	10.92	0.65	30.46	0.0
S50U21C925	40.00	6.50	> 965	40.45	#N/A N/A	-0.05%	40.18	252	3014	12.99	0.84	20.27	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
S50U21P1025	62.50	-7.10	< 962.5	59.55	2.95	-0.31%	64.98	0	160	16.42	-0.89	-14.53	0.0
S50U21P1000	40.90	-5.70	< 959.1	34.55	6.35	-0.66%	42.74	18	304	10.72	-0.88	-21.49	0.0
S50U21P975	21.60	-5.90	< 953.4	9.55	12.05	-1.25%	24.23	291	727	11.54	-0.63	-28.57	0.0
S50U21P950	9.40	-2.60	< 940.6	0.00	9.40	-2.57%	11.21	724	2592	12.43	-0.36	-36.33	0.0
S50U21P925	4.60	-1.30	< 920.4	0.00	4.60	-4.67%	4.00	764	4725	14.56	-0.19	-37.21	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

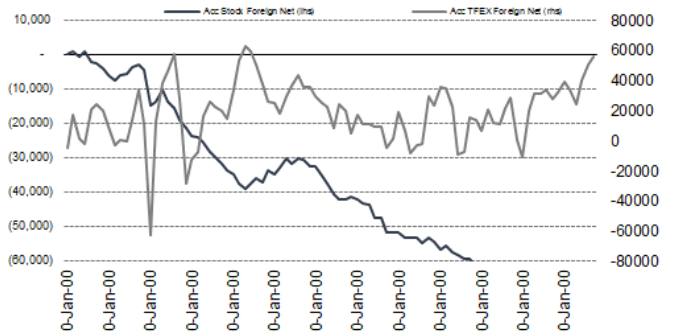
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	965.45	8.67	0.90%	25/8/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50Q21	965.50	9.1	0.9%	82	81	0
S50U21	960.90	7.1	0.7%	187,874	359,213	-43
S50V21	960.70	8.2	0.9%	51	149	0
S50Z21	959.50	7.2	0.8%	20,744	51,941	0
S50H22	955.90	7.1	0.7%	6,863	11,758	0
S50M22	953.20	7.4	0.8%	1,984	6,153	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	117,124	151,570	-34,446	-5,129	4,828	0
ค้างขาด	105,951	119,588	-13,637	15,658	24,429	0
ขายลอย	251,030	202,947	48,083	-10,529	-29,257	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล						
	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	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

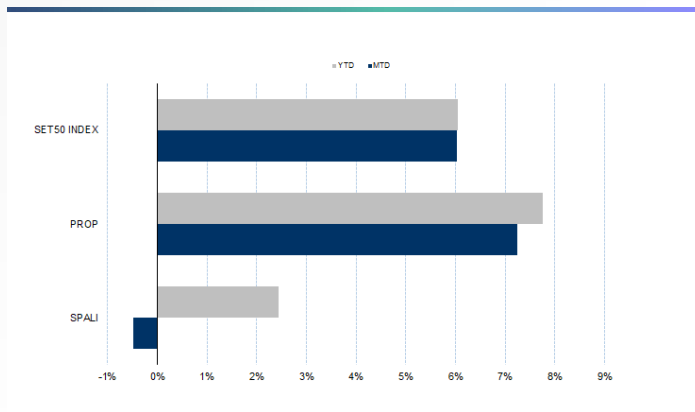
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long SPALIU21 ทุน 20.60 บาท ปัจจุบันกำไร 20.2% เป้าทำกำไร 21.30 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 20.80 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SPALIU21	21.01	0.01	11	351	-4	9.87	21.45%	7.41	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



Long MTCU21

กำไรสุทธิงวด 2Q64 ลดลง 8% qoq และต่ำกว่าคาด 9% สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขยายสาขาสูงขึ้นถึง 279 สาขา ซึ่งมีน้ำหนักมากกว่าสินเชื่อที่ยังเติบโตต่อเนื่องในงวด 2Q64 ทั้งนี้ คาดกำไรสุทธิงวด 3Q64 จะฟื้นตัวจากงวด 2Q64 จากช่วง high season ของการปล่อยสินเชื่อ และผลบวกจากการขยายสาขาในงวด 2Q64 Fair value ปี 2565 ใหม่ที่ 72 บาท

ภาพทางเทคนิค เกิด Technical Rebound ได้แกร่ง หลังจากกลับมาขึ้นเหนือ EMA 200 วัน พร้อมล่าสุด Breakout แนวต้านระยะสั้นที่ 62.50 บาท ส่งสัญญาณการเปิด Upside ต่อ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 65.00 บาท

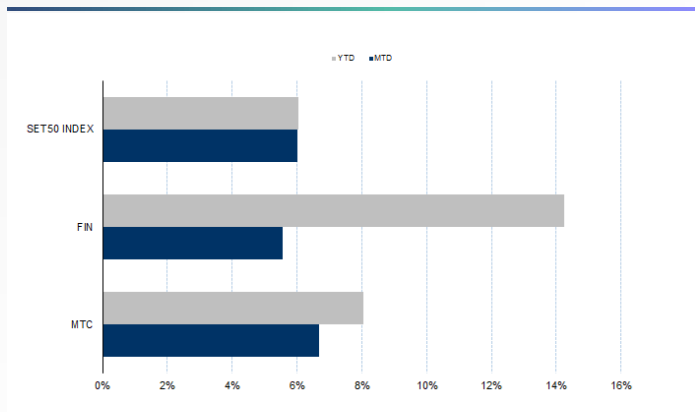
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long MTCU21 ทุน 61.52 บาท ปัจจุบันกำไร 17.47% เป้าทำกำไร 65.00 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 62.00 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
MTCU21	62.59	-1.16	433	2352	-162	9.87	12.94%	24.70	5.33	4.96%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

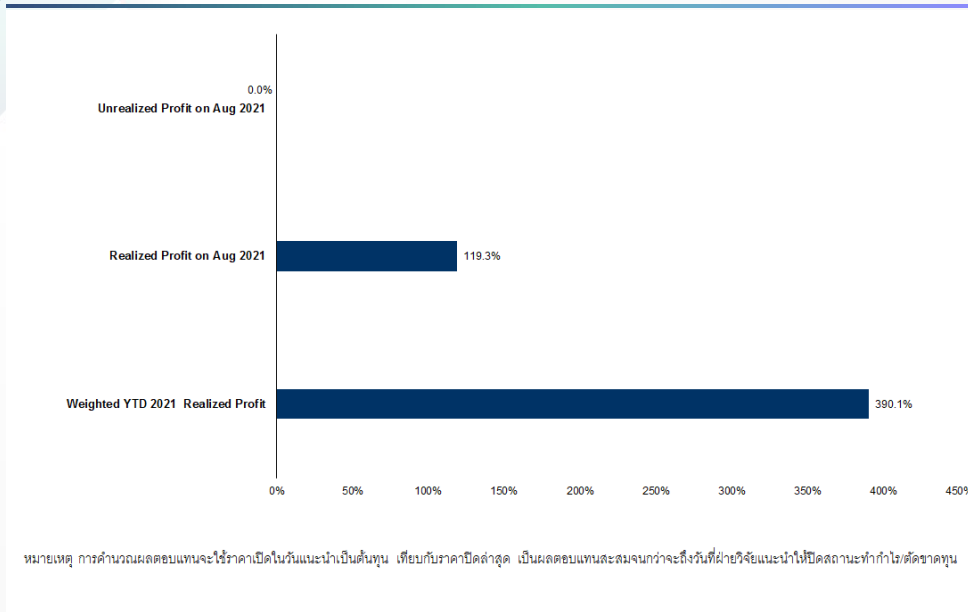
DERIVATIVES TALK

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	3.88	-0.04	7978	47634	1718	11.46	3.97	3.70
2	JASU21	2.87	0.03	5176	44151	-5122	6.23	3.04	2.81
3	SPRCU21	8.40	0.00	3000	2590	1000	6.70	9.17	8.38
4	CPFU21	26.97	-0.03	2689	29826	-358	8.77	27.03	26.36
5	TRUEU21	3.24	0.02	2416	17567	1214	8.47	3.26	3.14
6	KBANKU21	120.55	-0.45	2407	6220	927	9.42	121.00	107.55
7	GUNKULU21	5.01	0.01	2292	119342	924	18.80	5.05	4.80
8	PSLU21	24.87	-0.38	2152	7572	672	23.73	25.02	23.50
9	TTAU21	17.35	-0.05	2073	12273	444	41.63	17.60	16.02
10	GPSCU21	80.55	-0.20	1802	4998	-733	9.20	81.04	78.91
11	BPPU21	18.74	-0.16	1749	6202	900		18.98	18.09
12	EAU21	62.50	-0.50	1736	4331	-1201	10.63	62.50	59.49
13	CHGU21	3.78	0.02	1563	13910	1534	14.14	4.02	3.76
14	ORIU21	9.27	0.02	1529	15337	-525	9.02	9.34	8.91
15	ITDU21	2.40	0.00	1454	16002	744	15.79	2.42	2.15
16	BCPGU21X	14.59	-0.11	1343	9159	447	6.24	15.24	14.49
17	JMTU21	43.00	0.00	1166	3287	507		44.04	41.93
18	BDMSU21	23.00	-0.20	1115	7985	-1100	13.88	23.17	22.68
19	PTTU21	37.25	0.00	1080	8440	217	10.89	37.50	35.55
20	BEAUTYU21	1.50	0.00	1061	44052	1059	4.93	1.55	1.47

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

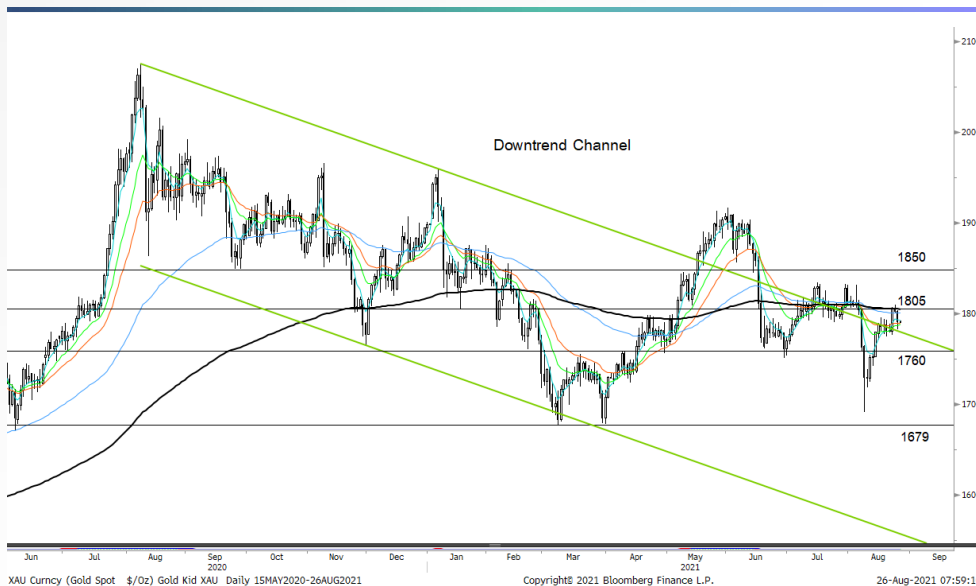
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ลดลง 12 เหรียญฯ หรือ 0.67% หลุดระดับ 1,800 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,790 เหรียญฯ แรงกดดันจากการตีตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการเทขายของกองทุน SPDR โดยวานนี้รายงานปริมาณการถือครองทองคำลดลง 2.9 ตัน สู่ระดับ 1001.7 ตัน นอกจากนี้ยังลงทุนชะลอการซื้อขายเพื่อรอดูผลการประชุมประจำปีของเฟดที่เมืองแจ็กสัน โฮล ที่จะเริ่มวันนี้ ถึงวันที่ 28 ส.ค. เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้เกี่ยวกับทิศทางนโยบายการเงินของเฟด รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และจีดีพี 2Q64 ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFO21 เมื่อคืน ลดลง 350 บาท ปิดที่ 27,920 บาท (1,792 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด Spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวในกรอบ 1,790-1,791 เหรียญฯ คาดราคา GFO21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 27,800-28,100 บาท เพื่อรอดูท่าทีของเฟด ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,780-1,800 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,730-28,040 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFQ21	27,920	10	0.04	53	189	2
GFV21	27,900	-30	-0.11	42	177	26
GFZ21	27,900	-80	-0.29	21	136	-1

Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Q21	27,930	60	0.22	1,387	2,250	-147
GF10V21	27,960	-40	-0.14	3,191	4,341	-347
GF10Z21	27,980	20	0.07	1,825	5,193	-665

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

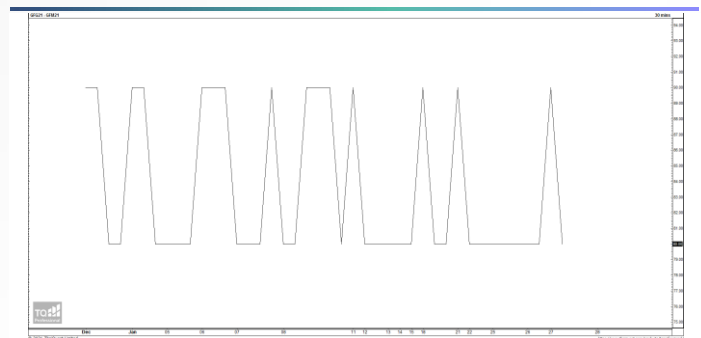
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
future					
28,170.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,120.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,070.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,020.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
27,970.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
27,920.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
27,870.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
27,820.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
27,770.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
27,720.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
27,670.00	-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	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	กำไร
future					
28,180.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,130.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,080.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,030.00	100.0	1,000	(210)	790	
27,980.00	50.0	500	(210)	290	
27,930.00	0.0	-	(210)	(210)	
27,880.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
27,830.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
27,780.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
27,730.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
27,680.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส