

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

29 ตุลาคม 2564



SET50 Futures:

คาดว่า SET50 จะผันผวนรอตุลาการณั้วงรอยต่อของการเปิดเศรษฐกิจรอบใหญ่ของประเทศ หากเดินทางไปด้วยดีก็จะนำไปสู่การปรับขึ้นรอบใหม่ แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 970-980 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C975 ทุนเฉลี่ย 23 จุด ถูกปิดขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C950 ที่ 30 จุด (SET50=970) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=980) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

Single Stock Futures:

สถานะ Long HMPROZ21 ทุน 14.20 บาท ปิดรับกำไร 49% แนะนำให้เปิด Long VNGZ21 ที่บริเวณ 9.30 บาท เป้าทำกำไรที่ 9.70 บาท และ Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ล่าสุดนักวิเคราะห์ปรับเพิ่มกำไรและ Fair Value

สถานะ Long SCCZ21 ทุน 398 บาท ปัจจุบันมีกำไร 8.85% แนะนำถือ เป้าทำกำไร 406 บาท Cut Loss 4 บาทจากทุน ประเมินว่า SCC กำลังเคลื่อนออกจากจุดต่ำสุดทั้งด้าน ราคาและ การทำกำไร

Gold Futures:

GDP Growth 3Q64 สหรัฐฯ ต่ำกว่าคาด หนุนราคาทองคำขยับขึ้นเล็กน้อย อยู่อู่ที่บริเวณ 1800\$ คาดทิศทางซัดขึ้นหลังประชุม Fed Trading GFZ21 ในกรอบ 28100 - 28500 บาท (1780-1810\$) และให้ Short กรอบบน

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram [ASIA PLUS GROUP](#) [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภมร, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
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	93,874	118,523	-24,649	-12,552	-80,205	-801,286
Foreign	95,635	79,921	15,714	4,611	7,429	-56,351
Retail	188,006	179,071	8,935	7,941	72,776	857,637

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	16,690	22,516	-5,826	-8,393	-8,862	-8,317
Foreign	49,067	41,744	7,323	-9,079	-13,395	-32
Retail	55,181	56,678	-1,497	17,472	22,257	8,349

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	67,582	86,993	-19,411	-7,669	-63,329	-778,985
Foreign	13,299	13,430	-131	11,151	8,563	-86,435
Retail	100,293	80,751	19,542	-3,482	54,766	865,420

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	8,429	6,359	2,070	485	1,151	6,287
Foreign	31,709	24,239	7,470	884	9,051	15,148
Retail	18,180	27,720	-9,540	-1,369	-10,202	-21,435

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	12	41	-29	-193	-42	-386
Foreign	426	312	114	129	531	5,900
Retail	1,886	1,971	-85	64	-489	-5,514

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	42	176	-134	104	273	3,089
Foreign	995	94	901	1,506	2,653	8,828
Retail	3,110	3,877	-767	-1,610	-2,926	-11,917

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ทิศทางเม็ดเงินยังมีแนวโน้มไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงสะท้อนจากดัชนี Dow Jones ที่ยังมุ่งหน้าทำระดับ All Time High ตามผลประกอบการที่มีแนวโน้มขยายตัวมากกว่าตลาดคาด ส่วนทางสินทรัพย์ปลอดภัยอย่าง Dollar Index ที่วานนี้ปรับลง 0.5% ด้านผลการประชุมธนาคารกลาง BOJ และ ECB วานนี้ยังคงนโยบายการเงินตามเดิมและยังไม่ได้มีการส่งสัญญาณลดระดับการผ่อนคลายมาตรการต่างๆแต่อย่างใด สภาพแวดล้อมข้างต้นน่าจะช่วยบรรยากาศการลงทุนในบ้านเรา ส่วนปัจจัยในประเทศในวันนี้ให้ความสนใจไปที่ผลการประชุม ศบค. ที่มีการพิจารณาปรับลดพื้นที่สีแดงเข้มจาก 23 จังหวัดเหลือ 7 จังหวัด พร้อมยกเลิกเคอร์ฟิวส์ เพื่อสอดรับไปกับการเปิดประเทศในวันที่ 1 พ.ย. ด้านทิศทาง Fund Flow ในช่วง 2 วันที่ผ่านมาเริ่มเห็นแรงขายของนักลงทุนสถาบันในประเทศที่ไหลลงเหลือเฉลี่ย 350 ล้านบาท เทียบกับแรงขายเฉลี่ยในช่วงครึ่งเดือนหลังของ ต.ค. ที่ 1.5 พันล้านบาท ขณะที่นักลงทุนต่างชาติแม้จะซื้อสุทธิهبางลงแต่จากทิศทางค่าเงินบาทยังแข็งค่าที่บริเวณ 33 บาท/usd บ่งชี้ถึงทิศทางเม็ดเงินที่ยังไม่มีแนวโน้มไหลออก ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index แกว่งผันผวนโดยมี Downside จำกัดในกรอบ 970-980 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: คาดว่า SET50 จะผันผวนรอจุดสถานการณ์ช่วงรอยต่อของการเปิดเศรษฐกิจรอบใหญ่ของประเทศ หากเดินหน้าไปด้วยดีก็จะนำไปสู่การปรับขึ้นรอบใหม่ แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 970-980 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.30 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50Z21C975 ทุนเฉลี่ย 23 จุด ถูกปิดขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C950 ที่ 30 จุด (SET50=970) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50=980) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	970	980
S50U21	970	980

*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	976.67	18.41325	7.957515

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	4.20	-0.20	> 1029.2	0.00	4.20	5.38%	3.70	264	4543	12.05	0.16	37.95	0.1
S50Z21C1000	9.90	-0.10	> 1009.9	0.00	9.90	3.40%	8.97	601	4745	12.06	0.31	30.98	0.0
S50Z21C975	20.00	-0.60	> 995	1.67	18.33	1.88%	18.62	301	6539	12.31	0.52	25.30	0.0
S50Z21C950	35.90	-0.70	> 985.9	26.67	9.23	0.95%	33.45	60	1223	13.08	0.69	18.87	0.0
S50Z21C925	57.80	5.60	> 982.8	51.67	6.13	0.63%	52.96	14	310	15.66	0.80	13.56	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	53.60	0.10	< 971.4	48.33	5.27	-0.54%	53.89	5	160	12.82	-0.81	-15.52	0.0
S50Z21P1000	33.70	-0.40	< 966.3	23.33	10.37	-1.06%	34.18	85	742	12.38	-0.66	-19.64	0.0
S50Z21P975	19.80	-0.20	< 955.2	0.00	19.80	-2.20%	18.85	533	4018	12.58	-0.49	-24.01	0.0
S50Z21P950	11.00	0.20	< 939	0.00	11.00	-3.86%	8.69	494	4418	13.30	-0.31	-26.44	0.0
S50Z21P925	5.90	0.10	< 919.1	0.00	5.90	-5.89%	3.22	542	5588	14.43	-0.18	-28.09	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

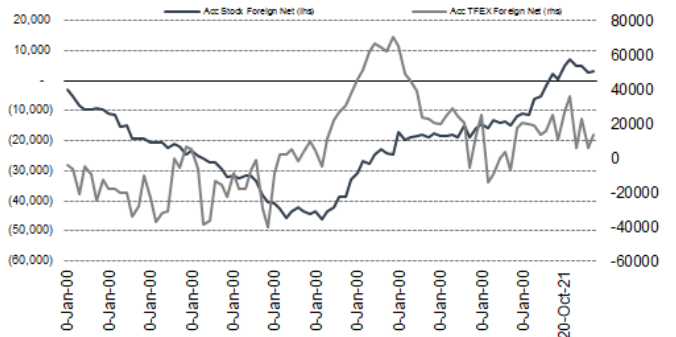
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	976.67	-0.65	-0.07%	28/10/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.7	0.1%	26	77	0
S50X21	975.70	-1.2	-0.1%	127	199	0
S50Z21	975.00	-0.9	-0.1%	109,163	359,159	0
S50H22	970.60	-0.8	-0.1%	8,186	41,728	0
S50M22	969.40	-0.8	-0.1%	2,570	14,959	0
S50U22	966.50	-0.7	-0.1%	858	4,887	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	93,820	118,306	-24,486	-8,393	-10,821	0
ต่างชาติ	34,214	79,515	14,699	-9,079	-5,476	0
รายย่อย	183,010	173,223	9,787	17,472	16,297	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	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	มิ.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 VNGZ21

ประเมินกำไรสุทธิ 3Q64 ที่ 401 ล้านบาท (+18%QoQ) มี driver จากราคา MDF ที่ปรับเพิ่ม 10%QoQ และปริมาณส่งมอบที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากมี order ค้างส่งจากช่วง 2Q64 ด้าน gross margin ปรับเพิ่มเล็กน้อย จากอานิสงส์ของเงินบาทที่อ่อนค่า ทิศทางธุรกิจยังคงสดใส เตรียมเปิดโรงงานใหม่ ได้แก่ โรงงาน OSB และเปลี่ยนสายการผลิต Particle Board ที่สุราษฎร์ธานี เป็นสินค้า Super Particle Board ที่ให้ margin ดีกว่า เริ่มผลิตได้ต้นปี 2565 ปรับประมาณการกำไรปี 2565 ขึ้นเป็น 1,332 ล้านบาท และขยับ FV เป็น PER 15 เท่า ราคาเหมาะสมปี 2565 ที่ 11.50 บาท

ภาพทางเทคนิค ปรับฐานแรงจูงใจใกล้แนวรับบริเวณ 9.30 บาท ใช้เป็นจุดเข้าซื้อสะสมเพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ ตามแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วย RSI ที่มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 9.70 บาท

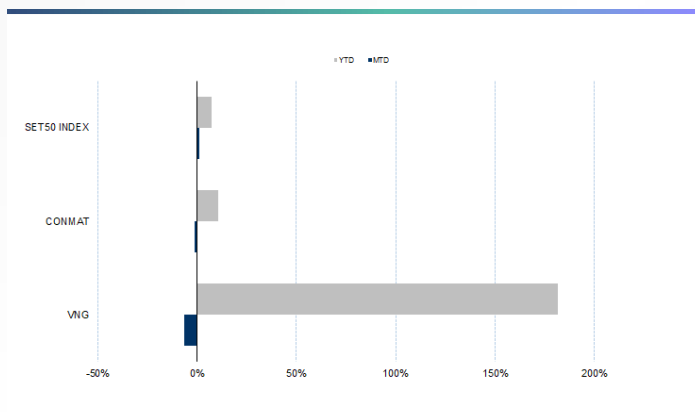
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long VNGZ21 บริเวณ 9.30 บาท เป้าทำกำไร 9.70 บาท และ Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
VNGZ21	9.32	0.02	69	10431	60	24.47	23.66%	14.70	2.29	-285.91%

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 SCCZ21

คาดการณ์กำไร 3Q64 ลดลง 55%QoQ จากแรงกดดันจากทุกธุรกิจ แต่เชื่อว่าราคาหุ้นตอบรับประเด็นดังกล่าวไปมากแล้วสะท้อนจากการปรับลงจากช่วง มิ.ย. ราวๆ 9% หากมองแนวโน้มกำไรในระยะถัดไปที่เชื่อว่า 4Q64 จะกลับมาเติบโต QoQ ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและในประเทศ ขณะที่ภาพ Outlook ธุรกิจในระยะยาวที่ยังเห็นโอกาสการเติบโตอีกมาก จึงเชื่อว่า Downside ในการปรับลงของราคาหุ้นจะจำกัด

ภาพทางเทคนิค แรงขายเริ่มชะลอ จากการฟอร์มฐานบริเวณ 396 บาท โดยจะมีสัญญาณเปิด Upside ขึ้น เมื่อกลับมาขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน ที่ 400 บาท ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ EMA 200 วันที่ 405-406 บาท

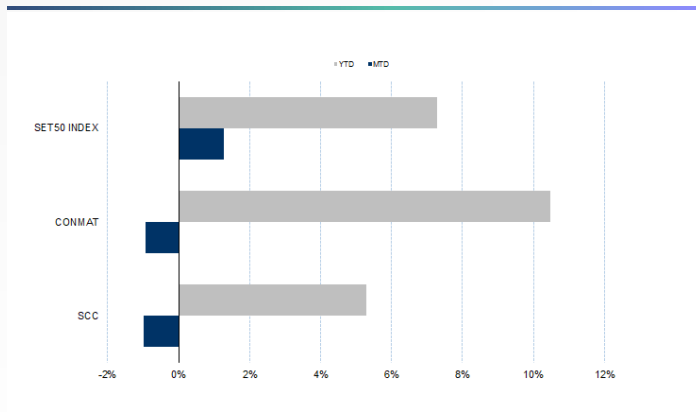
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long SCCZ21 ได้ที่หุ้น 398 บาท ปัจจุบันกำไร 5.83% เป้าทำกำไร 406 บาท และ Cut loss 4 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SCCZ21	400.20	2.20	365	2758	-37	14.35	25.63%	10.18	1.38	37.38%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

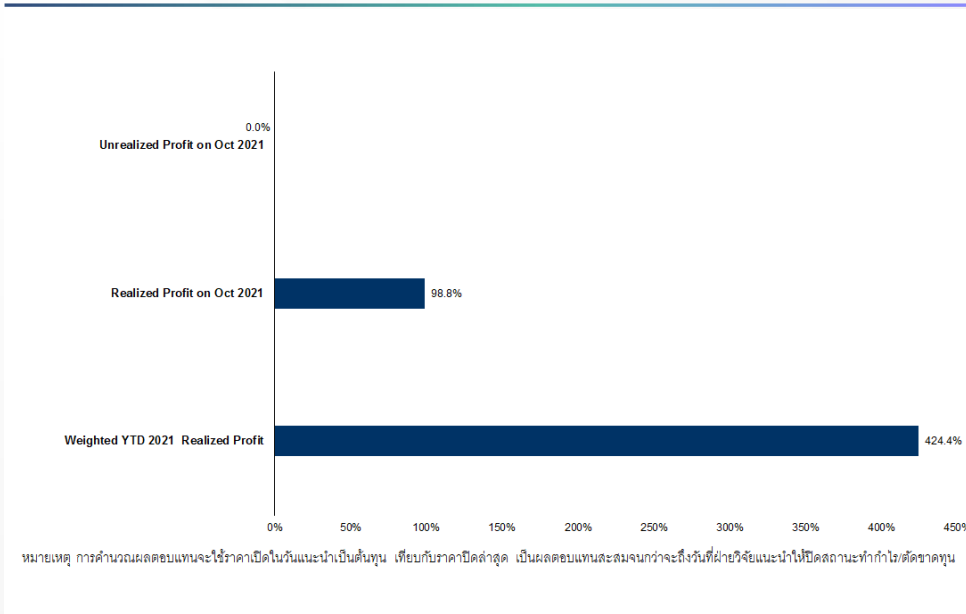
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEZ21	4.07	0.03	10750	137274	1543	10.63	4.09	3.81
2	SUPERZ21	0.99	0.01	10116	179814	-3999	6.45	0.99	0.97
3	GULFZ21	43.88	-0.12	3734	10688	-1750	2.24	45.15	43.14
4	IRPCZ21	4.39	0.05	3643	26181	1829	12.69	4.44	4.12
5	WHAZ21	3.36	-0.02	3243	51884	-1199	8.09	3.49	3.34
6	ITDZ21	2.38	0.00	3200	48739	-2080	15.66	2.41	2.23
7	SIRIZ21	1.28	0.02	3023	118858	-977	11.05	1.32	1.26
8	JASZ21	2.88	0.04	2538	66372	504	6.23	2.98	2.77
9	EPGZ21	11.25	0.05	2512	13853	-1498	18.42	11.40	11.04
10	PTGZ21	15.83	0.13	2141	28927	-660	5.58	15.95	15.39
11	MLZ21	41.72	0.22	1966	8236	414	10.11	44.47	41.00
12	EAZ21	65.65	-0.10	1888	4432	-1485	11.09	65.89	63.21
13	HMPROZ21	14.80	0.20	1712	6088	-1292	9.15	14.90	14.14
14	KTBZ21	11.66	0.06	1679	15245	-488	12.72	12.14	11.60
15	GUNKULZ21	5.54	0.09	1608	225135	-503	20.49	5.97	5.43
16	CBGZ21	123.80	-0.20	1421	11228	-644	8.66	124.25	120.67
17	SPCGZ21	17.84	0.14	1405	3059	-395	7.17	18.48	17.61
18	BCHZ21	20.42	0.02	1345	11786	742	16.27	20.80	20.10
19	PTTZ21	38.60	0.35	1318	11863	-187	11.18	39.59	38.25
20	SPRCZ21	10.32	0.02	1093	2959	-71	8.21	10.61	9.76

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

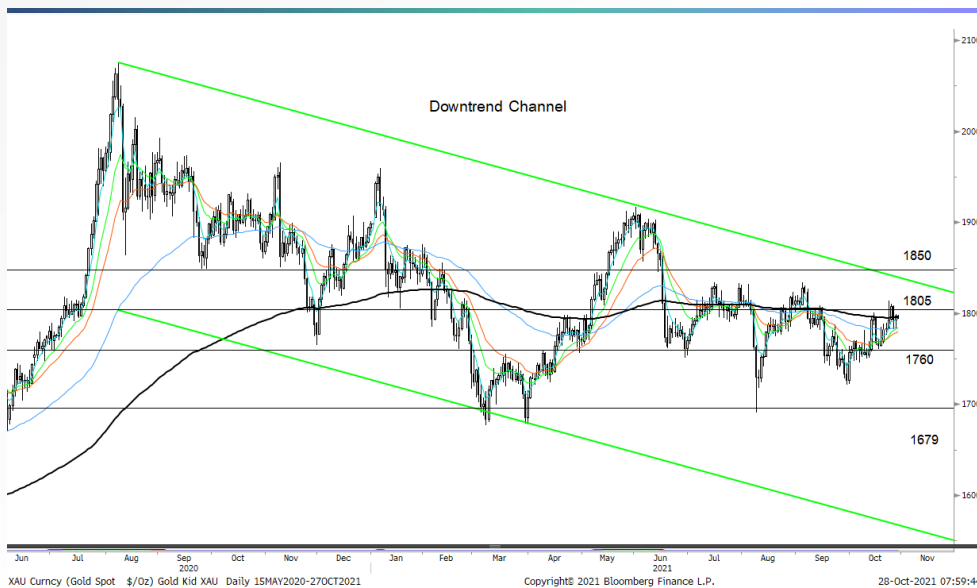
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 3.11 เหรียญฯ ปิดที่ 1,798.8 เหรียญฯ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลข GDP 3Q64 ออกมาต่ำสุดในรอบ 1 ปีและต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ โดยได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้าและการขาดแคลนวัตถุดิบในภาคการผลิต ส่งผลให้เงินดอลลาร์อ่อนค่าลง โดย Dollar Index ปรับลง 0.5% อยู่ที่ 93.359 จุด ทำให้ทองคำมีความน่าดึงดูดมากขึ้นสำหรับนักลงทุนที่ถือเงินสกุลอื่น อย่างไรก็ตามกองทุน SPDR เมื่อคืน มีการขายทองคำออกมา 0.87 ตัน ส่งผลให้ล่าสุดมีสถานะการถือครองทองคำ 982.14 ตัน อยู่ในระดับที่เกือบต่ำสุดในรอบ 1.5 ปี สัปดาห์หน้าต้องติดตามการประชุมเฟดวันที่ 2-3 พย. ที่คาดว่าจะส่งสัญญาณการลด QE ที่ชัดเจน ซึ่งน่าจะส่งผลบวกต่อค่าเงินดอลลาร์และผลลบต่อราคาทองคำ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 40 บาท ปิดที่ 28,480 บาท (1,805 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,800 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,200-28,500 บาท ทิศทางราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ จึงแนะนำให้ Trading GFZ21 บริเวณ 1,780-1,810 เหรียญฯ หรือ 28,100-28,500 บาท แต่หากราคาขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำรอเปิด Short GFZ21 และกำหนดจุด Cut loss ไว้ 100 จากทุน ป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,480	-40	-0.14	96	231	11
GF22	28,520	0	0.00	32	94	0
GF322	28,500	-70	-0.25	-	-	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,460	-20	-0.07	6,124	9,965	724
GF10G22	28,480	-40	-0.14	2,317	4,486	437
GF10J22	28,540	-10	-0.04	278	240	0

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

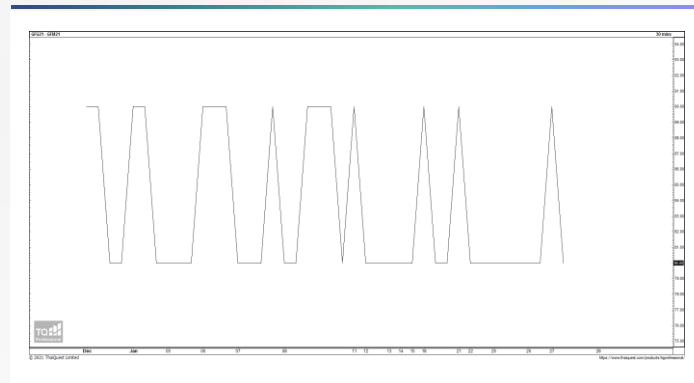
ทิศทางราคาทองคำ จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1760-\$1805 อย่างไรก็ตามด้วยสัญญาณลบจากจังหวะ Lower High ยังมีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมี Downside อยู่บริเวณ \$1679

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London 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

บิลลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,730.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,680.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,630.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,580.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,530.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,480.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,430.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,380.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,330.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,280.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,230.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บิลลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,710.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,660.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,610.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,560.00	100.0	1,000	(210)	790
28,510.00	50.0	500	(210)	290
28,460.00	0.0	-	(210)	(210)
28,410.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,360.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,310.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,260.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,210.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส