

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

17 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด มีกำไรเพิ่มเป็น 14.5 จุด แนะนำถือต่อ ปรับเป้าทำกำไรไปที่ 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 928 จุด Lock กำไร 10 จุด ระยะสั้นยังไม่มีปัจจัยใหม่ แต่ภาพใหญ่เห็นการฟื้นตัวของกำไร บจ.

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 16 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 31 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน แนวโน้มการฟื้นตัวของทั้ง GDP และกำไร บจ. เชื่อว่าจะขับเคลื่อน Fund Flow ไหลเข้าตลาดฯ

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ได้ที่ 148.52 บาท เป้าทำกำไรที่ 152.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเปิดช่องทางของ ธปท. ให้สามารถจ่ายปันผลได้ดีขึ้น รวมถึงการซื้อคืนหุ้น ติดต่อผู้ถือหุ้น KBANK

เปิด Long BLAZ21 ได้ที่ 30.25 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน Bond Yield ที่เริ่มปรับขึ้นน่าจะสร้างแรงหนุนต่อผลประกอบการ และราคาหุ้น BLA

Gold Futures:

สถานะ Short GFZ21 ทุนเฉลี่ย 29130 บาท ปัจจุบันมีกำไร 290 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28480 บาท (1830\$) Stop Profit ที่ 28930 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 200 บาท

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

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ 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	159,274	197,818	-38,544	-55,573	-180,807	-199,986
Foreign	85,755	109,322	-23,567	-11,879	-13,091	61,745
Retail	270,617	208,506	62,111	67,452	193,898	138,241

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,279	26,336	-57	299	2,323	-1,977
Foreign	57,534	48,770	8,764	12,563	19,346	-32,705
Retail	45,836	54,543	-8,707	-12,862	-21,669	34,682

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	127,020	165,195	-38,175	-55,240	-177,250	-166,501
Foreign	10,902	43,584	-32,682	-26,332	-30,719	55,569
Retail	195,011	124,154	70,857	81,572	207,969	110,932

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,947	2,913	1,034	1,524	-580	1,010
Foreign	17,033	16,639	394	1,717	-5,162	15,397
Retail	14,342	15,770	-1,428	-3,241	5,742	-16,407

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	278	215	63	436	189	58
Foreign	88	205	-117	27	1,028	2,128
Retail	4,710	4,656	54	-463	-1,217	-2,186

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,746	58	1,688	1,611	1,731	4,312
Foreign	149	120	29	81	2,340	10,609
Retail	3,944	5,661	-1,717	-1,692	-4,071	-15,120

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ตัวเลขยอดค้าปลีกเดือน ต.ค. ขยายตัว 1.7%mom ดีกว่าตลาดคาดขยายตัว 1.2%yoy หนุนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้น 0.15% อีกด้านหนึ่งยังเป็นแรงขับเคลื่อน Dollar Index ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดของปีที่ 95.89 จุด ซึ่งอาจเป็นปัจจัยที่กดดันสินค้าโภคภัณฑ์รวมถึงราคาน้ำมันดิบในระยะสั้นผันผวน แต่อย่างไรก็ตามผลกระทบต่อค่าเงินบาทพบว่ายังจำกัด หลังยังทรงตัวต่ำกว่า 33 บาท/usd ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจาก Fund Flow ต่างชาติยังมีทิศทางไหลเข้ามาในบ้านเราตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ซึ่งสอดคล้องไปกับสถานะการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติทั้งในตลาดหุ้น 2.4 พันล้านบาท ตราสารหนี้ 6.6 พันล้านบาท และ Long สุทธิใน SET50 Index Futures 8.7 พันสัญญา ส่วนประเด็นอื่นๆ การรายงานงบ 3Q64 ที่ผ่านมา 598 บริษัทคิดเป็น 93% ของ Market Cap ทำกำไรสุทธิรวมกัน 2.09 แสนล้านบาท -25.1%qoq และ 18.9%yoy ทำให้ 9M64 ทำกำไรสุทธิ 7.44 แสนล้านบาท คิดเป็น 88% ของประมาณการณ์กำไรทั้งปีจึงน่าจะเห็นการปรับประมาณการณ์กำไรขึ้นในระยะถัดไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ยังไม่มีปัจจัยลบเข้ามารบกวนทำให้ SET50 Index ยังอยู่ในช่วง Sideway Up ตามกรอบ 980 – 995 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด มีกำไรเพิ่มเป็น 14.5 จุด แนะนำถือต่อปรับเป้าทำกำไรไปที่ 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 928 จุด Lock กำไร 10 จุด ระยะสั้นยังไม่มีปัจจัยใหม่ แต่ภาพใหญ่เห็นการฟื้นตัวของกำไร บจ.

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.50 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 16 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 31 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน แนวโน้มการฟื้นตัวของทั้ง GDP และกำไร บจ. เชื่อว่าจะขับเคลื่อน Fund Flow ไหลเข้าตลาดฯ



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	980	995
S50Z21	980	995

*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	986.51	17.89815	4.611781

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	4.00	0.10	> 1029	0.00	4.00	4.31%	2.68	1522	4938	11.91	0.18	44.70	0.0
S50Z21C1000	9.90	0.90	> 1009.9	0.00	9.90	2.37%	8.57	1920	5202	11.27	0.37	37.08	0.0
S50Z21C975	22.40	1.40	> 997.4	11.51	10.89	1.10%	20.69	299	7325	11.50	0.63	27.58	0.0
S50Z21C950	42.70	4.60	> 992.7	36.51	6.19	0.63%	39.32	27	1371	14.50	0.78	18.08	0.0
S50Z21C925	65.00	4.80	> 990	61.51	3.49	0.35%	62.20	5	345	15.40	0.90	13.65	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	41.70	-4.90	< 983.3	38.49	3.21	-0.33%	40.93	3	211	12.65	-0.79	-19.49	0.0
S50Z21P1000	23.00	-2.80	< 977	13.49	9.51	-0.96%	21.82	586	1469	11.37	-0.63	-27.24	0.0
S50Z21P975	10.70	-2.00	< 964.3	0.00	10.70	-2.25%	8.95	537	5348	11.83	-0.38	-34.50	0.0
S50Z21P950	5.00	-0.80	< 945	0.00	5.00	-4.21%	2.60	802	5715	13.22	-0.20	-37.95	0.0
S50Z21P925	2.40	-0.40	< 922.6	0.00	2.40	-6.48%	0.49	862	6896	15.22	-0.10	-39.88	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

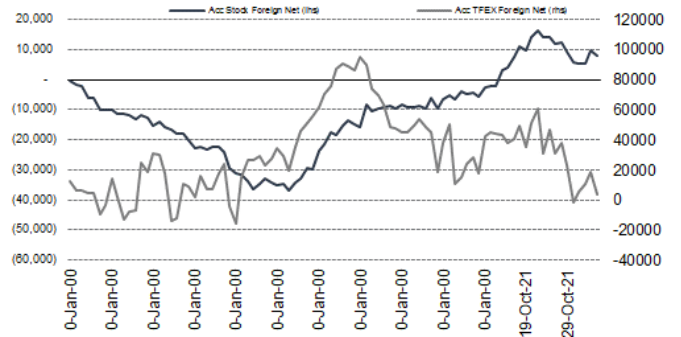
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	986.51	2.45	0.25%	16/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	987.20	5.9	0.6%	48	165	0
S50Z21	986.50	6.1	0.6%	108,368	355,432	0
S50H22	982.10	6.0	0.6%	15,295	45,965	0
S50M22	981.10	6.0	0.6%	4,027	18,979	0
S50U22	978.00	5.8	0.6%	1,397	5,250	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สกลามัน	157,250	197,545	-40,295	239	958	0
ช่างชาติ	85,518	108,997	-23,479	12,563	11,382	0
รายย่อย	261,963	198,189	63,774	-12,862	-12,340	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ชีรี่ใกล้ - ชีรี่ไกล

	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	(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 BLAZ21

เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% qoq จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 และธุรกิจประกันชีวิตฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆมากขึ้น สำหรับความกังวลเคลมเกี่ยวกับโควิดเพิ่มขึ้น BLA ยังบริหารจัดการได้ เพราะสัดส่วนไม่มาก อีกทั้งเคลมเกี่ยวกับโรคทั่วไปลดลงทำให้ลดความเสี่ยงได้มาก PBV ปัจจุบัน เพียง 0.9 เท่า

ภาพทางเทคนิค คาดแกว่งในกรอบ Uptrend Channel โดยมีสัญญาณ Technical Rebound กลับมายืนเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside ท้ายย่อมาบริเวณ 30.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายบริเวณ 32.00 บาท

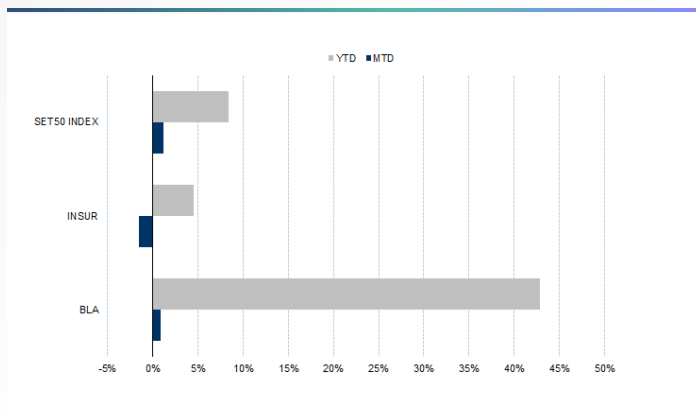
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long BLAZ21 ได้ที่หุ้น 30.25 บาท เป้าทำกำไร 32.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BLAZ21	30.26	0.26	157	992	154	14.10	26.67%	15.19	1.05	109.64%

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 KBANKZ21

Sentiment เชิงบวกต่อการผ่อนคลายมาตรการจ่ายเงินปันผลและซื้อหุ้นคืนของ ธปท. น่าจะสร้างแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่ม ธ.พ. โดยชอบ KBANK ที่ปัจจุบันซื้อขายบน PBV ที่ต่ำระดับ 0.7 เท่าและได้ประโยชน์อันดับต้นๆจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเนื่องจากมีโครงสร้างสินเชื่อ SMEs และธุรกิจท่องเที่ยวในระดับสูง ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV65 ที่ 158 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้ว่า Downside จำกัด หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 148.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อตามแนวโน้มเดิม ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 152.50 บาท

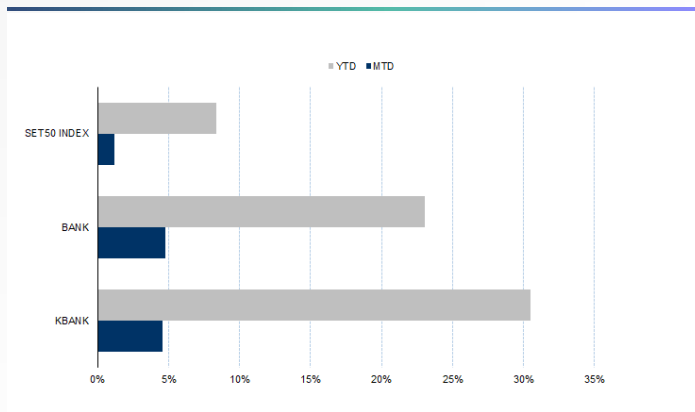
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุน 148.52 บาท เป้าทำกำไร 152.50 บาท และ Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	148.50	1.00	1832	6696	-694	11.48	7.12%	9.89	0.77	21.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

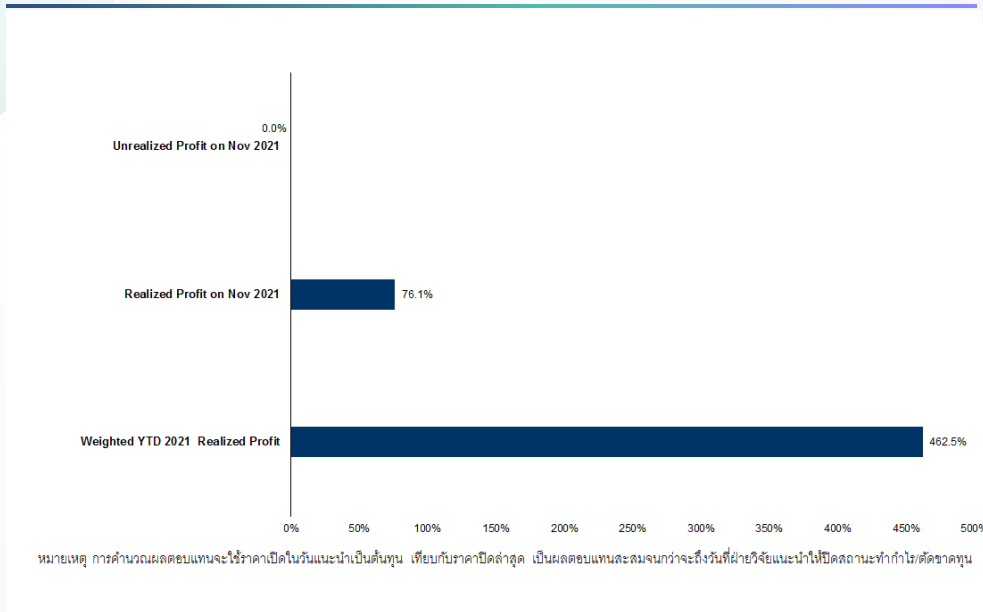
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย 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	TRUEZ21	4.14	0.00	76582	121032	45709	10.89	4.29	3.97
2	SIRIZ21	1.33	0.02	11362	146684	-6864	11.49	1.34	1.30
3	GUNKULZ21	4.75	0.03	10258	193056	5052	17.74	5.25	4.52
4	JASZ21	2.91	0.01	9906	66737	-1365	6.36	2.95	2.88
5	ITDZ21	2.31	0.01	8909	43295	-1546	15.13	2.34	2.24
6	WHAZ21	3.51	0.01	7406	37960	-4128	8.37	3.54	3.41
7	IRPCZ21	4.00	0.02	7249	23651	535	11.64	4.30	3.94
8	CHGZ21	3.74	0.06	6018	12204	4007	13.83	3.75	3.64
9	KTBZ21	11.83	0.03	3837	14252	3633	12.94	11.95	11.76
10	BAMZ21	20.40	-0.10	3658	7500	1511		20.40	19.13
11	MEGAZ21	51.70	-1.05	3594	1515	482	10.36	53.00	46.75
12	STECZ21	14.52	0.02	3403	12834	-2578	7.07	14.60	13.63
13	SUPERZ21	0.96	0.02	3100	172075	-976	6.18	0.97	0.94
14	BECZ21	13.40	0.00	2111	11705	1016	18.56	13.44	12.66
15	SCBZ21	133.93	-0.57	1850	5836	1000	11.25	137.25	128.71
16	KBANKZ21	148.50	1.00	1832	6696	-694	11.48	152.03	144.60
17	BCHZ21	20.11	0.11	1641	13274	-380	15.95	20.42	19.81
18	BAYZ21	35.30	-0.20	1508	2496	-900		35.50	33.30
19	HMPROZ21	15.24	-0.06	1501	3944	-1099	9.59	15.60	14.85
20	BDMZ21	24.56	-0.24	1204	2631	-1171	14.83	24.61	23.90

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

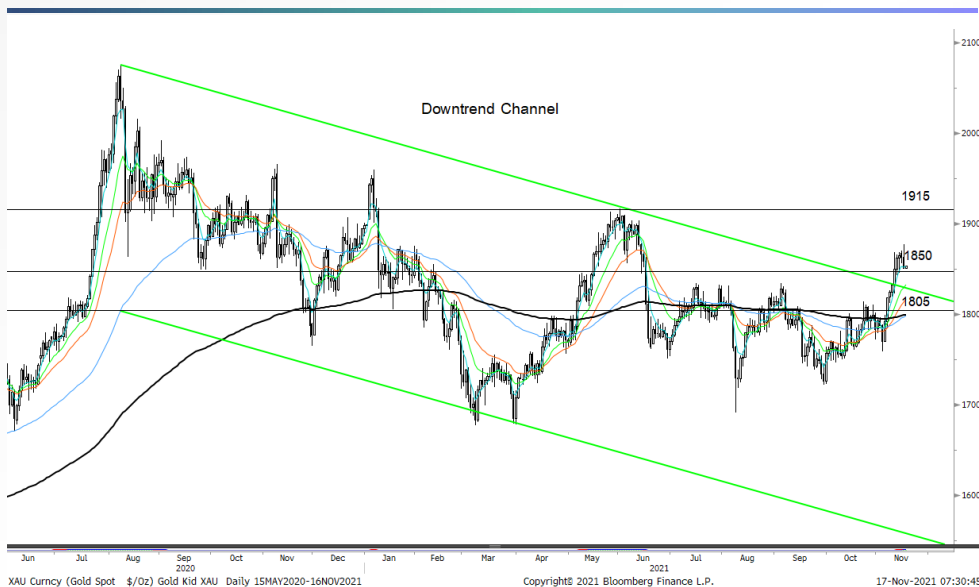
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 12 เหรียญฯ หรือ 0.64% ปิดที่ 1,850 เหรียญฯ จากแรงเทขายทำกำไร หลังราคาทองคำปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 90 เหรียญฯ ตลอดสัปดาห์ที่ผ่านมา นอกจากนี้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่ดีเกินคาด นำโดยยอดค้าปลีกเดือน ต.ค. สูงกว่าที่คาดไว้ หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า และ Dollar Index ชัยขึ้น 0.4% ปิดบริเวณ 95.92 จุด เป็นอีกปัจจัยกดดันต่อราคาทองคำ โดยสัปดาห์นี้คงต้องติดตามข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐ ได้แก่ ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนต.ค., จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีการผลิตเดือนพ.ย.จากเฟดฟิลาเดลเฟีย

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 220 บาท ปิดที่ 28,840 บาท (1,854 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,850 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,650-29,000 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 29,130 บาท ปัจจุบันมีกำไรเพิ่มเป็น 290 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายกำไร 1,830 เหรียญฯ หรือ 28,480 บาท และขยับจุด Stop Profit ไว้ที่ 28,930 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 200 บาท ป้องกันความเสี่ยงหากหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,840	-270	-0.93	72	202	-27
GFG22	28,870	-290	-0.99	12	138	-10
GFJ22	28,920	-240	-0.82	-	68	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,870	-250	-0.86	1,775	9,006	16
GF10G22	28,900	-260	-0.89	1,138	4,377	-1
GF10J22	28,940	-250	-0.86	469	2,212	149

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

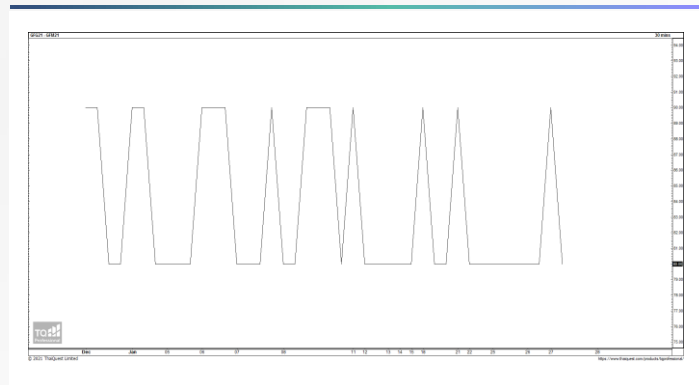
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ
และทำจังหวะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาด
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	32.50	32.75	33.00	33.25	33.50
1,650	25,489	25,686	25,882	26,078	26,274
1,680	25,953	26,153	26,352	26,552	26,751
1,710	26,416	26,620	26,823	27,026	27,229
1,740	26,880	27,087	27,293	27,500	27,707
1,770	27,343	27,554	27,764	27,974	28,185
1,800	27,807	28,021	28,235	28,448	28,662
1,830	28,270	28,488	28,705	28,923	29,140
1,860	28,734	28,955	29,176	29,397	29,618
1,890	29,197	29,422	29,646	29,871	30,095

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
29,090.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,040.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,990.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,940.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,890.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,840.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,790.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,740.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,690.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,640.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,590.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
29,120.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,070.00	200.0	2,000	(210)	1,790
29,020.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,970.00	100.0	1,000	(210)	790
28,920.00	50.0	500	(210)	290
28,870.00	0.0	-	(210)	(210)
28,820.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,770.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,720.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,670.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,620.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส