

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

22 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

การตีตัวขึ้นแรงของตลาดหุ้นต่างประเทศ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่
กรม. เห็นชอบ น่าจะเป็น Sentiment ที่ทำให้ SET50 Rebound แนะนำ
Trading S50Z21 ในกรอบ 958 - 968 จุด

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21P975 ทุน 13 จุด ปัจจุบันมีกำไรเล็กน้อย แนะนำถือ
ต่อ เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50
น่าจะ Rebound ในระยะสั้น แต่ Omicron ยังเป็นแรงกดดันระยะต่อไป

Single Stock Futures:

แนะนำให้ Follow Short ITDZ21 เมื่อราคาหลุด 2.22 บาท ลงมา เป้าทำ
กำไร 2.12 บาท Cut Loss 0.05 บาทจากทุน โดยสถานการณ์ Omicron ที่
แรงขึ้นน่าจะสร้างแรงกดดันต่อหุ้นรับเหมาฯ

เปิดสถานะ Long BCHZ21 ได้ที่ 19.80 บาท ปัจจุบันมีกำไร 10.38%
แนะนำให้ถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 20.40 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน กระแส
Omicron น่าจะกลับมาเป็นแรงหนุนผลประกอบการอีกครั้ง

Gold Futures:

การปรับขึ้นของตลาดหุ้น กดดันให้ราคาทองคำปรับฐานลงแต่ไม่มาก เชื่อว่า
ราคาอยู่ในภาวะที่มี Upside Limit บริเวณ 1800\$ แนะนำ Trading GFZ21
กรอบ 28470 - 28790 บาท (1780 - 1800\$) และให้ Short ที่กรอบบน

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

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความ
ผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน
Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้
อย่างรวดเร็วทัน ฝ่าฝืนวิจักษณ์ จึงได้มีการเพิ่ม
ช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขาย
ระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้
นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มี
ประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐสร เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	164,219	189,767	-25,548	-25,434	-102,549	903,307
Foreign	148,590	130,659	17,931	24,546	19,093	-20,321
Retail	255,038	247,421	7,617	888	83,456	-882,986

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	39,963	47,424	-7,461	-10,452	-8,918	-4,522
Foreign	102,981	83,395	19,586	18,190	21,722	-2,112
Retail	84,158	96,283	-12,125	-7,738	-12,804	6,634

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	115,539	128,635	-13,096	-7,421	-86,525	854,654
Foreign	34,349	35,420	-1,071	5,636	-9,949	1,991
Retail	139,359	125,192	14,167	1,785	96,474	-856,645

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,598	4,950	-2,352	-2,708	1,859	1,435
Foreign	10,963	11,576	-613	-611	5,676	-29,194
Retail	11,564	8,599	2,965	3,319	-7,535	27,759

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	61	357	-296	-465	-1,140	-339
Foreign	26	125	-99	471	613	2,103
Retail	2,632	2,237	395	-6	527	-1,764

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	68	73	-5	-170	-136	-5,119
Foreign	211	63	148	922	1,076	6,926
Retail	2,945	3,088	-143	-752	-940	-1,807

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ฟื้นตัว 1.6% จากประธานาธิบดี Biden ออกมาระบุว่าจะไม่กลับไปใช้มาตรการ Lockdown เหมือนช่วง มี.ค. ปีก่อน ประกอบการรีแบรนด์กลับของราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวแรงกว่า 3% รวมถึงผลการประชุม ครม. วานนี้เห็นชอบมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ อาทิ ข้อปดมีคืนและขยายระยะเวลาลดค่าจดทะเบียนการโอนและจดทะเบียนออกไปอีก 1 ปีสิ้นสุดในวันที่ 31 ธ.ค.2565 ถือเป็น Sentiment บวกต่อทิศทาง SET50 Index แต่อย่างไรก็ตามความเสี่ยงของ Omicron ที่ทำให้ความไม่แน่นอนแผนการผ่อนคลายเปิดประเทศมีมากขึ้นหลังวานนี้ ศบค. มีมติระงับการเข้าประเทศในรูปแบบ Test & Go จนถึงวันที่ 4 ม.ค. 65 ซึ่งอาจทำให้นักลงทุนบางส่วนชะลอการลงทุนโดยเฉพาะในยามช่วงหยุดยาวปลายปีที่มีมักจะเป็นช่วงที่มูลค่าการซื้อขายเบาบางลงเป็นทุนเดิมอยู่แล้ว ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้รับบาวน์แต่พื้นที่การขึ้นจำกัดในกรอบ 958-968 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การตีตัวขึ้นแรงของตลาดหุ้นต่างประเทศ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ ครม. เห็นชอบ น่าจะเป็น Sentiment ที่ทำให้ SET50 Rebound แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 958 - 968 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.60 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: ถานะ Long S50Z21P975 ทุน 13 จุด ปัจจุบันมีกำไรเล็กน้อย แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะ Rebound ในระยะสั้น แต่ Omicron ยังเป็นแรงกดดันระยะต่อไป



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	958	968
S50Z21	958	968

*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	965.87	16.20703	16.29139

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	0.20	-0.10	> 1025.2	0.00	0.20	6.14%	0.01	4	4411	18.75	0.02	97.59	0.1
S50Z21C1000	0.50	-0.20	> 1000.5	0.00	0.50	3.59%	0.31	194	6884	16.70	0.06	113.82	0.0
S50Z21C975	3.10	0.10	> 978.1	0.00	3.10	1.27%	3.47	1145	8861	14.00	0.27	82.72	0.0
S50Z21C950	16.10	3.00	> 966.1	12.82	3.28	0.02%	15.88	314	3544	15.32	0.72	42.93	0.0
S50Z21C925	39.50	6.50	> 964.5	37.82	1.68	-0.14%	37.74	16	793	8.84	1.00	24.39	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	62.50	-7.00	< 962.5	62.18	0.32	-0.35%	62.51	0	239	31.11	-0.91	-14.97	0.0
S50Z21P1000	37.30	-4.50	< 962.7	37.18	0.12	-0.33%	37.81	30	1626	14.92	-0.94	-25.25	0.0
S50Z21P975	15.30	-4.90	< 959.7	12.18	3.12	-0.64%	15.98	355	5029	12.23	-0.76	-48.63	0.0
S50Z21P950	3.80	-1.90	< 946.2	0.00	3.80	-2.04%	3.39	917	5661	14.64	-0.28	-70.43	0.0
S50Z21P925	1.30	-0.70	< 923.7	0.00	1.30	-4.37%	0.25	659	6532	20.66	-0.10	-70.50	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	962.82	3.56	0.37%	21/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	948.60	0.0	0.0%	47	70	0
S50Z21	962.40	4.5	0.5%	150,127	239,625	-1,545
S50H22	955.70	4.1	0.4%	58,715	102,084	111
S50M22	953.10	3.2	0.3%	13,744	29,264	1,925
S50U22	951.50	2.6	0.3%	4,210	11,867	474

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สกลมัน	164,090	189,337	-25,247	-10,452	-9,309	0
ต่างชาติ	148,353	130,471	17,882	18,190	49,014	0
รายย่อย	249,461	242,096	7,365	-7,738	-39,705	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

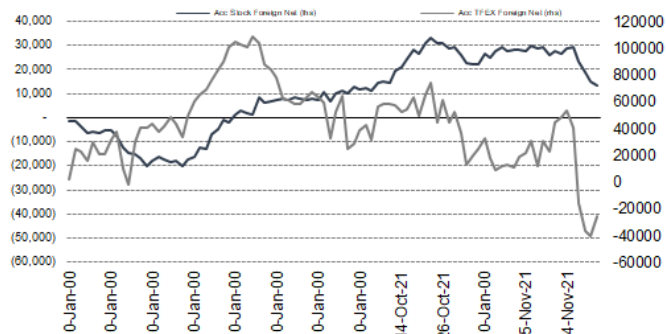
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชริย์ใกล้ - ชริย์ไกล					
	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	(ล้านบาท)	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 BCHZ21

ราคาหุ้นผ่านการปรับฐานไปมาก หลังสถานการณ์ COVID ผ่านการช่วงเลวร้าย ขณะที่อิงเป้าหมายบริษัทในปี 2565 ไม่รวม Upside กรณีสายพันธุ์ใหม่ คาดรายได้เติบโตราว 106% อยู่ราว 1.65 หมื่นล้านบาท สูงกว่าประมาณการปัจจุบันที่ฝ่ายวิจัยที่ทำไว้ที่ราว 1.0 หมื่นล้านบาทค่อนข้างมาก จาก Upside ในส่วนรายได้วัคซีนทางเลือก COVID, จำนวนผู้ใช้บริการที่ BCH คาดว่าจะมีปริมาณลูกค้ามากขึ้นหลังจากรักษา COVID ให้ผู้ที่ไม่เคยเป็นลูกค้ามาก่อนจำนวนมาก, อัตราใช้บริการ รพ. ใหม่ที่สูงต่อเนื่อง Fair Value 25 บาท ภาพทางเทคนิค จังหวะการฟื้นตัว หลังจากที่ลงไปทำ Low บริเวณ 19.20 บาท พร้อมสัญญาณบวกเทคนิค จากทำ Higher Low ใช้แนวรับที่ 19.80 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 20.40 บาท

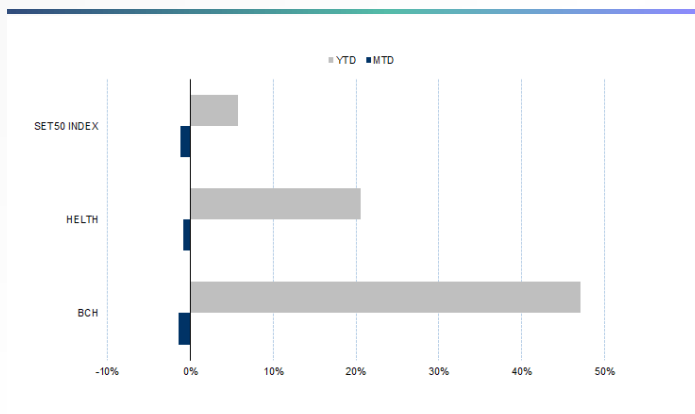
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long BCHZ21 ได้ที่ 19.80 บาท ปัจจุบันมีกำไร 10.38% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 20.40 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน กระแส Omicron น่าจะกลับมาเป็นแรงหนุนผลประกอบการอีกครั้ง

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BCHZ21	20.00	0.00	206	3641	-199	15.95	25.00%	21.62	5.24	87.60%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Short ITDZ21

งวด 3Q64 ขาดทุนสุทธิ 1,270 ล้านบาท จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการปรับต้นทุนค่าก่อสร้างรถไฟฟ้าในบังคลาเทศ รวมถึงการทำงานโครงการเหมืองแม่เมาะ 9 นำจะมีต่อเนื่องถึงกลางปี 2565 ด้วยโครงสร้างต้นทุนที่มี Fix Cost สูงทั้ง SG&A และดอกเบี้ยจ่าย ทำให้ ITD มีโอกาสพลิกเป็นขาดทุนได้ทุกเมื่อ FV 2565 วิธี Adjusted PBV 1 เท่า ได้ที่ 1.77 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะเข้า Short หากหลุดบริเวณ เส้น EMA 10 วัน ที่ 2.22 บาท ลงมา บ่งชี้สัญญาณการเปิด Downside เสี่ยงปรับฐานต่อโดยประเมินแนวรับไว้ที่ 2.12 บาท

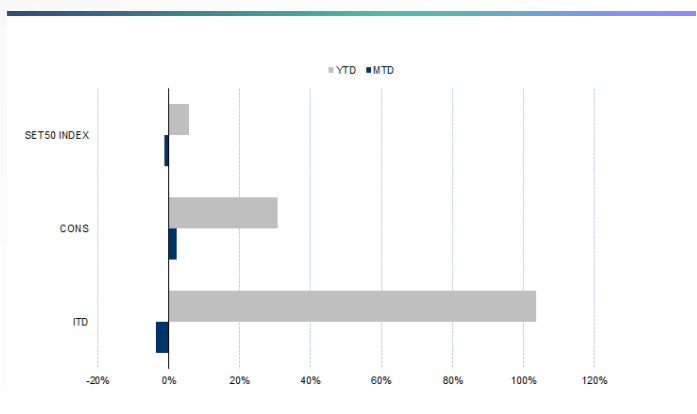
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้ Follow Short ITDZ21 เมื่อราคาหลุด 2.22 บาท ลงมา เป้าทำกำไร 2.12 บาท Cut Loss 0.05 บาทจากทุน โดยสถานการณ์ Omicron ที่แรงขึ้นน่าจะสร้างแรงกดดัน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ITDZ21	2.29	0.03	190	25892	-94	14.87	-21.49%		0.93	-28.52%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

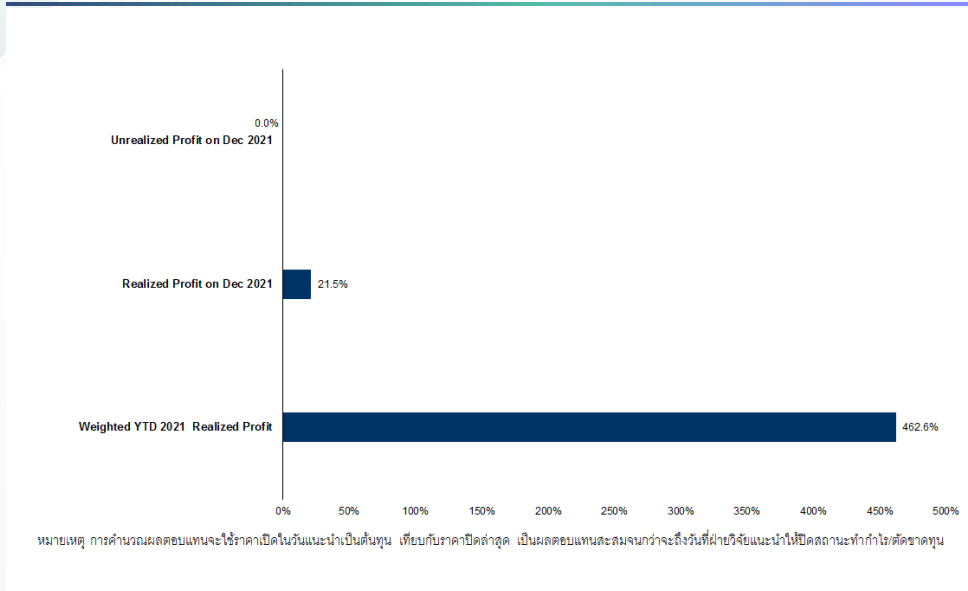
Technical Chart



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	GUNKULZ21	5.13	-0.02	34555	188263	-25031	19.36	5.17	4.87
2	TRUEZ21	4.58	0.02	24531	76843	-24501	12.00	4.64	4.49
3	STPIZ21	5.59	0.14	9002	19585	-4498	8.44	5.85	5.10
4	OSPZ21	33.25	-0.25	5504	8752	-3804	7.23	33.27	31.97
5	BECZ21	13.20	0.20	4005	5476	-2498	18.01	14.19	12.85
6	DTACZ21	44.36	0.11	3122	2794	-1483	10.59	44.78	43.72
7	BAMZ21	21.05	-0.25	3098	6911	-3078		21.37	20.58
8	CKPZ21	5.05	0.00	2022	12633	-510	5.32	5.08	4.78
9	KTBZ21	12.76	0.06	1659	3174	-1069	13.93	13.14	12.13
10	IRPCZ21	3.76	0.02	1567	15558	-1515	10.94	3.87	3.68
11	ORIZ21	10.86	-0.14	1553	3313	-1540	10.72	11.30	10.51
12	UNIQZ21	6.30	0.00	1512	3701	-1492	10.36	6.44	6.05
13	BTSZ21	9.40	0.10	1512	7361	-1505	8.94	9.42	9.04
14	CPFZ21	24.14	0.54	1376	16100	-1334	7.67	24.61	23.75
15	PTGZ21	15.10	0.10	1303	10891	-1201	5.33	15.10	15.10
16	GPSCZ21	81.65	-0.10	1260	3594	-939	9.31	80.04	75.90
17	TKNZ21	7.38	-0.07	1038	6637	1028	3.63	8.07	7.36
18	BEMZ21	8.46	0.06	1015	9265	-511	11.63	8.55	8.16
19	NLZ21	42.61	-0.14	707	5114	-702	10.42	43.86	41.12
20	MAJORZ21	19.30	0.00	700	3186	-500	8.19	19.70	17.93

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

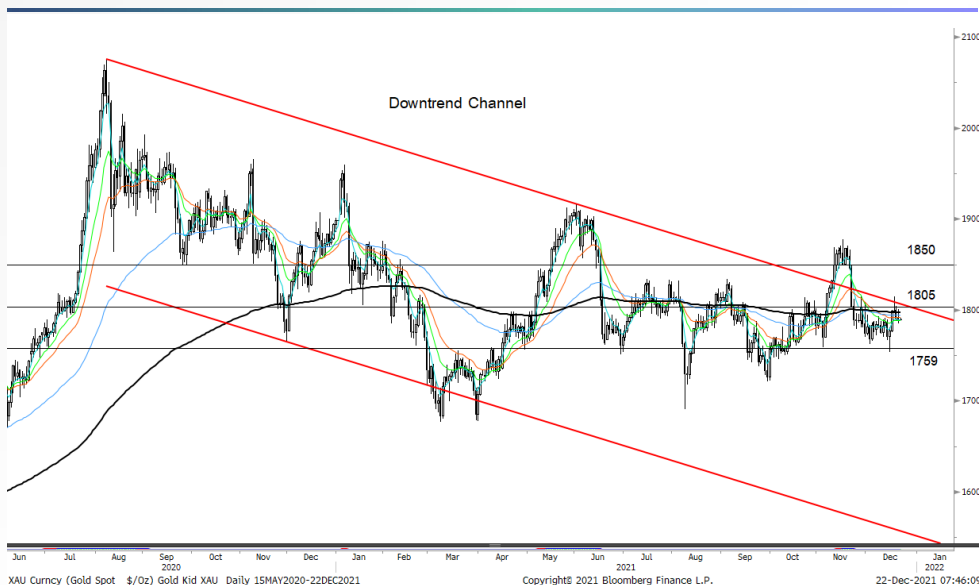
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 2.1 เหรียญฯ ปิดที่ 1,788 เหรียญฯ แรงกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ รวมถึงการตีตัวแรงของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดบวก 560.54 จุด ขานรับประธานาธิบดีสหรัฐยืนยันว่าสหรัฐจะไม่ล็อกดาวน์ประเทศเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 เหมือนที่เคยทำในเดือน มี.ค. 2563 ทำให้เกิดการโยกเม็ดเงินจากสินทรัพย์ปลอดภัยสู่สินทรัพย์เสี่ยงสำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จีดีพี 3Q64, ยอดขายบ้านใหม่/มือสอง และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ปิดตรงตัวที่ 28,630 บาท (1,789.8 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,789-1,790 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,500-28,800 บาท ทิศทางราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบแคบตามที่ประเมินไว้ 1,780-1,800 เหรียญฯ ฝ่ายวิจัยจึงคงแนะนำ Trading บริเวณ 28,470-28,790 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFZ21 และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,630	-150	-0.52	28	266	-10
GFZ22	28,630	-120	-0.42	25	373	7
GFJ22	28,660	-170	-0.59	2	254	2

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,650	-100	-0.35	690	3,844	-204
GF10G22	28,670	-110	-0.38	2,056	6,831	-40
GF10J22	28,710	-100	-0.35	1,025	4,731	-419

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

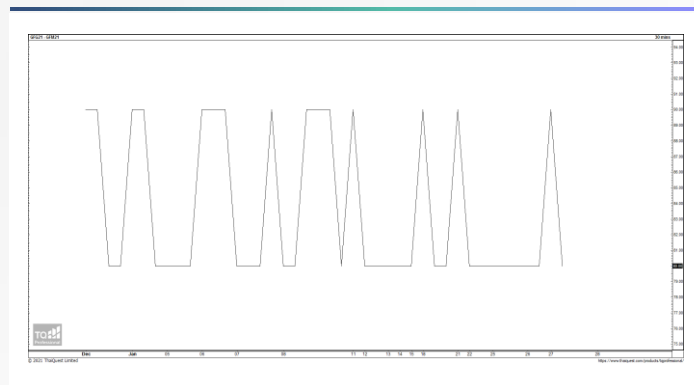
ทิศทางราคาทองคำ โดรนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,880.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,830.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,780.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,730.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,680.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,630.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,580.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,530.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,480.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,430.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,380.00	-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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,900.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,850.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,800.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,750.00	100.0	1,000	(210)	790
28,700.00	50.0	500	(210)	290
28,650.00	0.0	-	(210)	(210)
28,600.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,550.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,500.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,450.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,400.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส