

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

28 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

ความสนใจหลักอยู่ที่สถานการณ์ Omicron ในประเทศซึ่งถูกคาดว่าจะเห็นจำนวนผู้ติดเชื้อสูงขึ้นมากหลังเทศกาลปีใหม่ อย่างไรก็ตามยังไม่แน่ว่าจะนำไปสู่การ Lockdown แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 965 - 975 จุด

SET50 Option:

แนะนำสลับไปเปิด Long S50H22P1000 ที่ 40 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดหมาย SET50 น่าจะแกว่งตัวในกรอบแคบ ปัจจัยที่ติดตามยังเป็น Omicron

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long CPFH22 ที่บริเวณ 24.30 บาท เป้าทำกำไรที่ 24.70 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ราคาหมู และไก่ ที่ปรับตัวขึ้นแรง และราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ที่เริ่มลดลง เป็นแรงหนุนการทำกำไรของ CPF

เปิด Long BECZ21 ได้ที่ 13.56 บาท ปัจจุบันมีกำไร 13.44% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 14.10 บาท แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน หลังจากพลิกมาทำกำไรในปี 2564 คาดกำไรปี 2565 ยังมีแนวโน้มโตต่อ

Gold Futures:

สถานะ Short GFZ21 ทุน 28830 บาท ปัจจุบันยังมีกำไร 40 บาท แนะนำถือเป้า 28370 บาท (1780\$) Stop Profit ที่ทุน ราคาทองคำมีเรื่อง Omicron เป็นแรงขับเคลื่อน แต่เชื่อว่าสร้าง Upside จำกัด

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 6
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 เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ 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	124,799	146,089	-21,290	-46,838	-129,155	864,177
Foreign	97,156	95,516	1,640	19,571	13,509	-11,313
Retail	188,539	168,889	19,650	27,267	115,646	-852,864

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	24,111	24,717	-606	-8,067	-10,259	-5,126
Foreign	57,771	54,781	2,990	22,576	27,893	-20,560
Retail	52,123	54,507	-2,384	-14,509	-17,634	25,686

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	82,096	102,955	-20,859	-33,955	-116,958	826,871
Foreign	28,236	27,857	379	-692	-26,843	27,226
Retail	109,103	88,623	20,480	34,647	143,801	-854,097

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,400	5,171	-2,771	-144	-2,859	2,325
Foreign	10,930	12,656	-1,726	1,406	7,312	7,331
Retail	13,125	8,628	4,497	-1,262	-4,453	-9,656

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	326	40	286	-10	-420	-455
Foreign	58	56	2	-97	539	1,667
Retail	1,305	1,593	-288	107	-119	-1,212

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	376	153	223	218	72	-4,773
Foreign	153	159	-6	142	1,010	6,509
Retail	2,132	2,349	-217	-360	-1,082	-1,736

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การรายงานยอดค้าปลีกในช่วงเทศกาล (1 พ.ย.-24 ธ.ค.) ขยายตัวแข็งแกร่งหนุนดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับขึ้น 0.98% ส่วนดัชนี S&P500 ขึ้นทำระดับ All Time High ขณะที่ราคาน้ำมันดิบปรับขึ้นกว่า 3% จากความกังวลต่อ Omicron ที่กระทบต่อ Demand ในปีหน้าจำกัด ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นเป็นปัจจัยหนุนต่อ SET50 Index ในช่วงเปิดตลาด แต่อย่างไรก็ตามปัจจัยในประเทศที่ยังจับตาไปที่สถานการณ์ Omicron หลังวานนี้จำนวนผู้ติดเชื้อสะสมถึงวานนี้เพิ่มเป็น 514 ราย ขณะที่แนวโน้มในช่วงคาบเกี่ยวปีใหม่ที่มีความเสี่ยงสูงที่จะเพิ่มขึ้นยังเป็นปัจจัยที่สำคัญที่ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนในช่วงที่เหลือของปี ซึ่งภาวะดังกล่าวสะท้อนได้ชัดเจนจากมูลค่าการซื้อขายใน SET50 Index วานนี้ที่ 2.15 หมื่นล้านบาทถือเป็นระดับต่ำสุดในรอบปี น่าจะทำให้กรอบการฟื้นตัวเป็นไปอย่างจำกัด โดยคาด SET50 Index แกว่งตามกรอบ 970-980 จุด ส่วนประเด็นติดตามวันนี้อยู่ที่การประชุม ครม. หลายฝ่ายคาดจะมีการพิจารณามาตรการภาษีกระตุ้น EV

SET50 Index Futures

Direction Trading: ความสนใจหลักอยู่ที่สถานการณ์ Omicron ในประเทศซึ่งถูกคาดการณ์ว่าจะเห็นจำนวนผู้ติดเชื้อสูงขึ้นมากหลังเทศกาลปีใหม่ อย่างไรก็ตามยังไม่แนะนำให้ไปสู่อการ Lockdown แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 965 - 975 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.3 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำสลับไปเปิด Long S50H22P1000 ที่ 40 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 50 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดหมาย SET50 น่าจะแกว่งตัวในกรอบแคบ ปัจจัยที่ติดตามยังเป็น Omicron



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	970	980
S50Z21	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	975.51	15.88672	16.62097

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	0.10	-0.10	> 1025.1	0.00	0.10	5.08%	0.00	36	4491	29.66	0.01	129.09	0.1	
S50Z21C1000	0.30	-0.20	> 1000.3	0.00	0.30	2.54%	0.01	271	7211	20.62	0.05	156.93	0.0	
S50Z21C975	3.50	-1.70	> 978.5	0.51	2.99	0.31%	3.70	814	8921	11.10	0.53	147.08	0.0	
S50Z21C950	25.00	-1.30	> 975	25.51	#N/A	N/A	-0.05%	24.92	145	3490	na	1.00	39.02	0.0
S50Z21C925	49.70	-0.20	> 974.7	50.51	#N/A	N/A	-0.08%	49.91	1	781	na	1.00	19.63	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	49.60	-0.50	< 975.4	49.49	0.11	-0.01%	50.09	0	239	#N/A	N/A	-1.00	-20.67	0.0
S50Z21P1000	25.00	1.60	< 975	24.49	0.51	-0.05%	25.10	23	1629	#N/A	N/A	-1.00	-40.00	0.0
S50Z21P975	4.00	-0.20	< 971	0.00	4.00	-0.46%	3.78	779	5087	14.64	-0.48	-116.53	0.0	
S50Z21P950	0.40	-0.10	< 949.6	0.00	0.40	-2.66%	0.01	363	6544	22.51	-0.06	-134.69	0.0	
S50Z21P925	0.10	-0.10	< 924.9	0.00	0.10	-5.19%	0.00	41	6234	32.10	-0.01	-111.66	-0.1	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

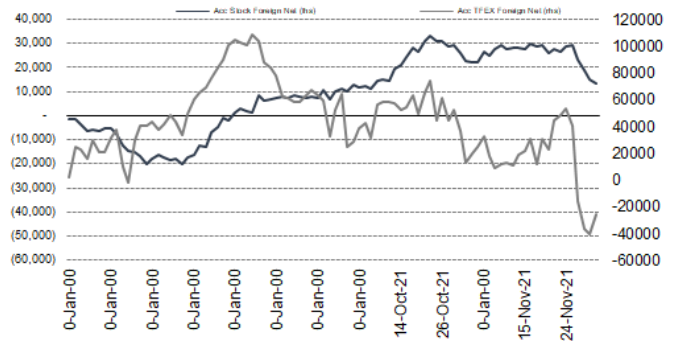
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	975.51	0.38	0.04%	27/12/21

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	974.60	-1.4	-0.1%	100,906	172,671	-28,760
S50H22	968.30	-2.1	-0.2%	112,951	238,219	11,901
S50M22	965.40	-2.1	-0.2%	3,130	27,205	-1,131
S50U22	962.80	-2.4	-0.2%	1,664	11,767	-26

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สถานะ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	345,355	334,607	10,748	-8,067	-10,691	0
ต่างชาติ	313,363	327,872	-14,509	22,576	44,281	0
รายย่อย	387,631	383,870	3,761	-14,509	-33,590	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(ราคา)	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 BECZ21

บริษัทได้พยายามลดทั้งต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเพิ่มช่องทางหา รายได้ทั้งในรูปแบบ Online และการจำหน่ายลิขสิทธิ์ในต่างประเทศ ทำให้ผล ประกอบการเริ่มกลับมามีกำไรตั้งแต่ 3Q63 จนถึงไตรมาสล่าสุด งวด 9M64 กำไร 466 ล้านบาท พลิกฟื้นอย่างมีนัยสำคัญเทียบกับ 9M63 ที่ขาดทุน 482 ล้านบาท แม้จะได้รับ ผลกระทบจากโควิดแต่ชดเชยได้จากการควบคุมต้นทุนอย่างเข้มงวด แนวโน้มกำไร 4Q64 ยังดีต่อเนื่อง ประเมินมูลค่าเหมาะสมปี 2565 อยู่ที่ 16 บาท มี Upside 22.14%

ภาพทางเทคนิค Downside ที่จำกัด จากการฟอร์มฐานแนวรับบริเวณ 12.90 บาท พร้อม แท่งเทียนเริ่มทำจังหวะ Higher Low แนะนำเข้าซื้อบริเวณ 13.30 บาท โดยมีเป้าหมายทำ กำไรอยู่บริเวณ 13.90 บาท

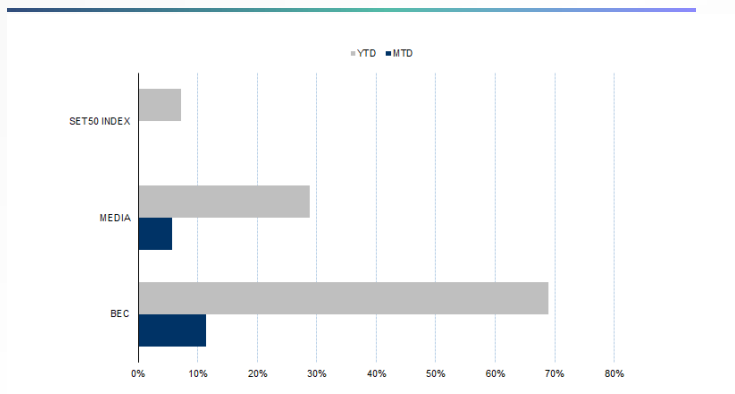
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long BECZ21 ได้ที่ 13.56 บาท ปัจจุบันกำไร 13.44% เป้าทำกำไร 14.10 บาท และ Stop Profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BECZ21	13.24	0.24	5	2978	3	18.01	-53.85%	41.16	3.89	25.02%

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 CPFH22

แนวโน้มผลการดำเนินงานจะฟื้นตัวชัดเจนในงวด 4Q64 จากทิศทางราคาไก่และสุกรฟื้นตัวแล้วและการดำเนินการผลิตในโรงงานกลับมาเป็นปกติ หนุนแนวโน้มประสิทธิภาพการทำการไร่ดีขึ้น แม้ราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ ทั้งข้าวโพดและกากถั่วเหลืองยังยืนสูงต่อเนื่องในงวด 4Q64 แต่คาดว่าจะทยอยปรับลดลงในปี 2565 จากการขยายการปลูกข้าวโพดและถั่วเหลืองของเกษตรกร ผลจากราคาที่สูงมากในปัจจุบัน ราคาหุ้นมี PBV ปี 2565 เพียง 1 เท่า ภายทางเทคนิค ฟอรัมฐานบริเวณ 24.00 บาท พร้อมทำจังหวะ Higher Low ของแท่งเทียน ขณะที่มีความผันผวนด้านระยะสั้นที่ 24.40 บาท หากผ่านได้ จะเปิด Upside โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 24.70 บาท

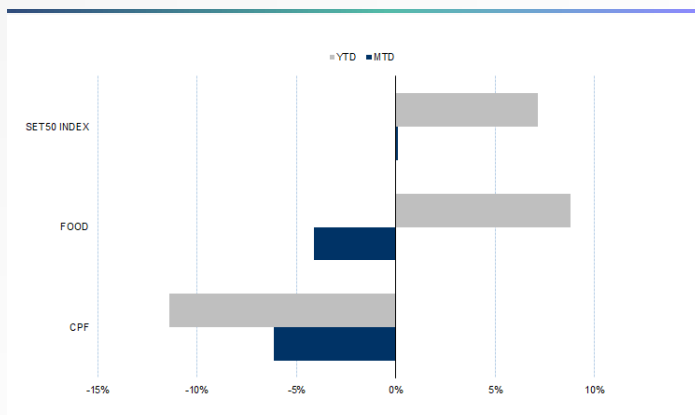
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้ Long CPFH22 บริเวณ 24.30 บาท เป้าทำกำไร 24.70 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPFH22	24.29	0.59	328	21843	325	7.70	18.14%	23.42	0.91	-68.02%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

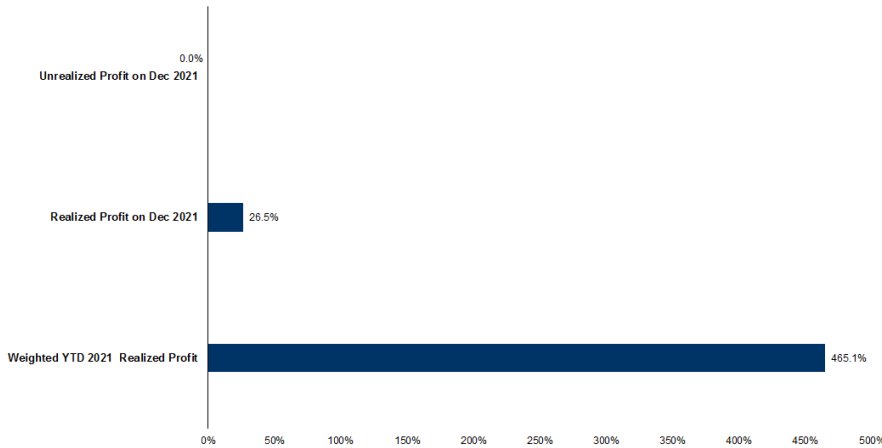
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไรต่อขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEZ21	4.60	0.02	19015	52342	-12010	12.05	4.74	4.64
2	GUNKULZ21	5.20	0.05	17117	163232	-10975	19.36	5.44	5.64
3	STPIZ21	5.65	0.25	3001	15087	-1499	8.36	6.18	6.64
4	OSPZ21	32.98	-0.02	2600	4948	-1300	7.12	33.04	7.64
5	TPIPLZ21	1.69	0.00	2025	13357	-2025	11.12	1.74	8.64
6	TPIPPZ21	4.16	0.00	2000	3023	-1000	9.12	4.15	9.64
7	GPSCZ21	82.75	-0.25	1624	2655	-963	9.46	85.66	10.64
8	PRMZ21	6.12	0.12	1002	8326	-500	3.95	6.12	11.64
9	BLANDZ21	1.07	0.00	1001	133898	-1000	9.39	1.07	12.64
10	CHGZ21	3.66	0.02	1001	3918	-1000	13.68	3.75	13.64
11	LPNZ21	4.84	0.06	1001	9623	-1	6.99	4.89	14.64
12	ICHIZ21	9.99	-0.01	1000	9787	-500	6.12	10.09	15.64
13	STAZ21	30.50	0.25	806	4103	-803	6.32	31.60	16.64
14	MAJORZ21	19.20	0.00	800	2686	-400	8.15	20.08	17.64
15	IRPCZ21	3.76	0.02	662	14043	-559	10.94	3.83	18.64
16	CPALLZ21	58.73	0.23	650	1906	-619	13.27	59.18	19.64
17	PTGZ21	14.99	-0.01	600	9690	-600	5.33	15.54	20.64
18	JASZ21	3.40	0.00	567	6013	-530	7.46	3.77	21.64
19	CPNZ21	54.99	-0.01	540	849	-420	10.27	57.12	22.64
20	MINTZ21	27.66	-0.09	502	2668	-299	7.96	28.40	23.64

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

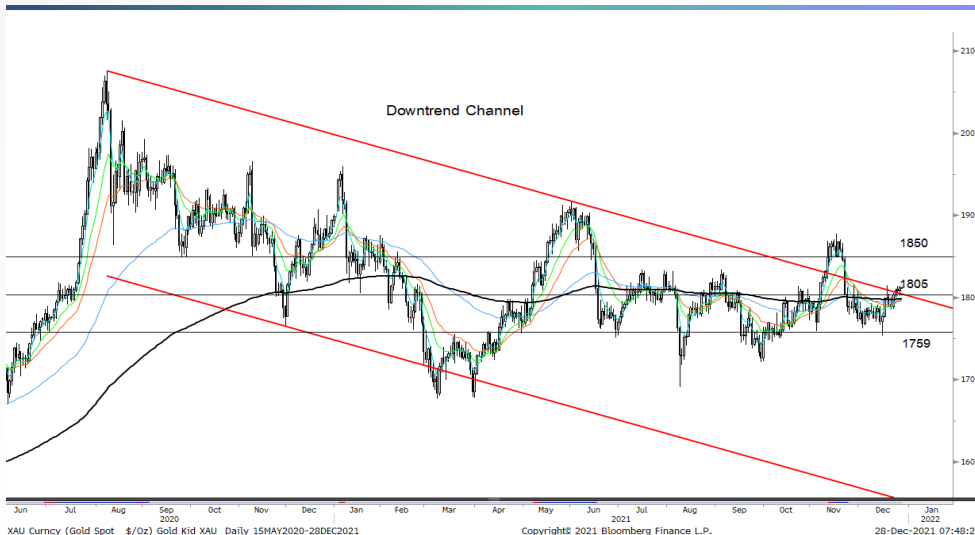
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 9.8 เหรียญฯ ปิดที่ 1,812 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน หนุนให้นักลงทุนบางส่วนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า หลังสหรัฐเปิดเผยยอดค้าปลีกช่วงเทศกาลที่สดใส ทำให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.07% ปิดบริเวณ 96.09 จุด โดยสัปดาห์นี้ คงต้องติดตามพัฒนาการโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน, รวมถึงการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ดัชนีราคาบ้าน, ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น ล้วนเป็นปัจจัยที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของราคาทองคำในระยะถัดไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 10 บาท ปิดที่ 28,790 บาท (1,806.4 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,812 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,750-29,050 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,830 บาท ปัจจุบันมีกำไร 40 บาท ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,780 เหรียญฯ หรือ 28,370 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ราคาทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุน ถือเป็นการป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,790	320	1.12	76	209	-57
GFG22	28,820	330	1.16	95	314	-59
GFJ22	28,920	20	0.07	40	246	-8

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,810	20	0.07	908	3,505	-339
GF10G22	28,820	10	0.03	2,673	6,087	-744
GF10J22	28,900	60	0.21	748	4,575	-156

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 รัฐบาล จากแนวรับบริเวณ \$1759 พร้อมสัญญาณบวกทางเทคนิค จากจังหวะ Higher Low Breakout กรอบ Downtrend Channel ทั้งนี้ ประเมินกรอบ การเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญบาท / ทROYออนซ์)

	←			อลันค่า		Dollar Index		แข็งค่า		→		
	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	

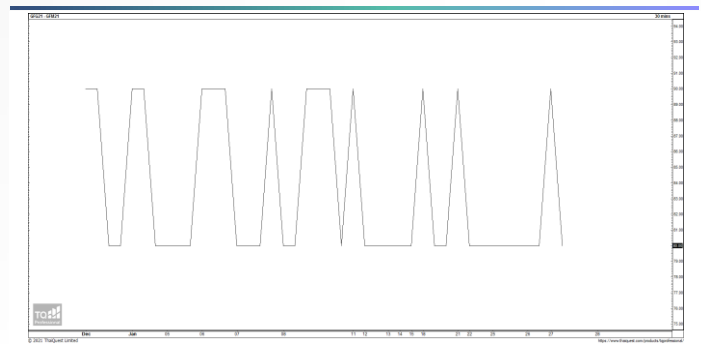
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Lordin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บัลลงบุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ
29,040.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,990.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,940.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,890.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,840.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,790.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,740.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,690.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,640.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,590.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,540.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บัลลงบุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ
29,060.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,010.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,960.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,910.00	100.0	1,000	(210)	790
28,860.00	50.0	500	(210)	290
28,810.00	0.0	-	(210)	(210)
28,760.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,710.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,660.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,610.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,560.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส