

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

5 มกราคม 2565



SET50 Futures:

Fund Flow ที่ไหลเข้ามาตามคาด น่าจะเป็นแรงหนุนให้ SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้น อย่างไรก็ตามต้องติดตามสถานการณ์ Omicron ใกล้เคียง แนะนำให้ Trading S50H22 กรอบ 990 - 1000 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้กลับมาเปิด Long S50H22C975 ที่ 30 จุด (SET50=993) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 อยู่ในขาขึ้น โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow ทั้งในและต่างประเทศ

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long SCCH22 ที่บริเวณ 388 บาท เป้าทำกำไรที่ 394 บาท Cut Loss 3 บาทจากทุน เริ่มเห็นแรงซื้อหุ้น Market Cap ใหญ่ที่ผลประกอบการเติบโตและ ราคา Laggard ซึ่งน่าจะดีต่อ SCC

แนะนำให้ปรับจุดเปิด Long KBANKH22 ไปที่ 143 บาท เป้าทำกำไรที่ 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน เชื่อว่ากลุ่ม Bank จะเป็นกลุ่มที่น่าตลาดในระยะต่อไป โดย KBANK น่าจะ Outperform กลุ่มได้

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวกลับขึ้นมา หลัง Sentiment ของตัวเลขเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงเล็กน้อย แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28440 – 28760 บาท (1800 - 1820\$) และเปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 6
Gold Futures	P. 8

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ 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	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	595	570	2,734
Foreign	10,930	12,656	-1,726	-2,144	-6,156	6,354
Retail	13,125	8,628	4,497	1,549	5,586	-9,088

	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

ปัจจัยแวดล้อมอยู่ที่การติดตามสถานการณ์ Omicron ที่แนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อในหลายประเทศที่ยังคงเร่งตัว เช่น สหรัฐฯจำนวนผู้ติดเชื้อ 1 ล้านรายต่อวัน ฝรั่งเศสจำนวนผู้ติดเชื้อ 2 แสนรายต่อวัน แต่อย่างไรก็ตามภาครัฐฯยังไม่ได้มีการกลับมาใช้มาตรการเข้มงวดยังเป็นปัจจัยที่นักลงทุนยังให้ความสำคัญมากกว่าทำให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯเวลานี้ Dow Jones และดัชนี CAC Index ของฝรั่งเศสทำขึ้นระดับ All Time High ส่วนบ้านเราแนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อ Omicron ยังคงเพิ่มขึ้นเช่นกันแต่อย่างไรก็ตามท่าทีของรัฐบาลที่มีแนวโน้มจะใช้นโยบายเข้มงวดเฉพาะจุดมากกว่าขยายเป็นวงกว้าง จึงยังไม่ได้สร้าง Downside ต่อการเติบโตเศรษฐกิจและกำไรบริษัทฯในภาพรวม ขณะที่แรงหนุนจาก Fund Flow ต่างชาติที่ยังมีโอกาสไหลเข้าตลาดหุ้นบ้านเราจากทิศทางกำไรปีนี้ที่ยังมีแนวโน้มเติบโตหนุนให้ Earning Yield Gap (EYG) ปลายปี 65 เปิดกว้างไปที่ 4.4% มากกว่าค่าเฉลี่ยในรอบ 10 ปีที่ 3.9% สวนทางตลาดหุ้นโลกและสหรัฐฯที่แนวโน้ม EYG แควบลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยหลังการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นของธนาคารกลาง จึงคาด SET50 Index วันนี้อยู่ในแนวโน้มขาขึ้นในรอบ 995 - 1005 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: Fund Flow ที่ไหลเข้ามาตามคาด น่าจะเป็นแรงหนุนให้ SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น อย่างไรก็ตามต้องติดตามสถานการณ์ Omicron โกล้ซิด แนะนำให้ Trading S50H22 กรอบ 990 - 1000 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.2 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

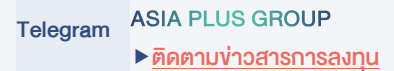
SET50 Option: แนะนำปรับจุดรอเปิดสถานะ Long S50H22C975 ที่ 30 จุด (SET50= 993) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด(SET50= 1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 อยู่ในขาขึ้น



แนวรับ แนวต้าน

SET50	995	1005
S50H22	990	1000

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	999.46	15.66228	6.488333

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	
S50H22C1025	12.10	2.70	> 1037.1	0.00	12.10	3.77%	10.57	1752	4406	12.69	0.32	26.66	0.0	
S50H22C1000	21.10	3.20	> 1021.1	0.00	21.10	2.17%	19.65	1427	4412	12.79	0.48	22.59	0.0	
S50H22C975	35.50	4.50	> 1010.5	24.46	11.04	1.10%	33.04	413	2681	13.52	0.63	17.76	0.0	
S50H22C950	53.20	3.70	> 1003.2	49.46	3.74	0.37%	50.66	28	1089	13.55	0.76	14.32	0.0	
S50H22C925	74.00	4.00	> 999	74.46	#N/A	N/A	-0.05%	71.69	22	273	16.10	0.84	11.35	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
S50H22P1025	43.00	-4.50	< 982	25.54	17.46	-1.75%	41.37	38	108	11.48	-0.70	-16.77	0.0
S50H22P1000	27.40	-3.60	< 972.6	0.54	26.86	-2.69%	25.48	1119	1166	12.34	-0.53	-19.18	0.0
S50H22P975	16.90	-2.70	< 958.1	0.00	16.90	-4.14%	13.89	1004	2313	13.14	-0.36	-20.82	0.0
S50H22P950	10.00	-2.70	< 940	0.00	10.00	-5.95%	6.54	818	3870	13.82	-0.24	-22.52	-0.1
S50H22P925	6.40	-2.00	< 918.6	0.00	6.40	-8.09%	2.59	396	3260	15.31	-0.16	-22.45	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	999.46	8.71	0.87%	4/1/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	994.70	6.8	0.7%	226	556	57
S50G22	993.60	9.1	0.9%	69	160	17
S50H22	993.50	6.7	0.7%	161,737	344,030	11,801
S50M22	990.20	6.6	0.7%	16,474	29,671	-1,131
S50U22	987.20	6.1	0.6%	5,455	12,626	-26
S50Z22	987.80	6.2	0.6%	3,147	1,441	0

SET50 Futures	Long(Short) : สัณฐาน			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	189,011	277,527	-88,516	-8,067	-10,691	0
ต่างชาติ	120,679	138,705	-18,026	22,576	44,281	0
รายย่อย	357,769	251,227	106,542	-14,509	-33,590	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

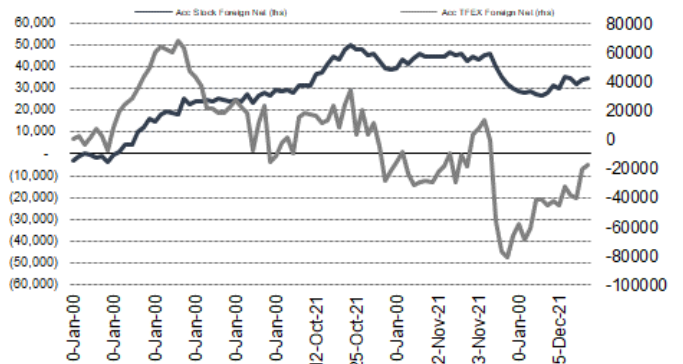
	เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก					
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

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

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 KBANKH22

กำไรสุทธิ 9M64 ขยายตัว 74% YoY และคิดเป็นสัดส่วน 90% ของประมาณการเดิมแม้แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 อ่อนตัว QoQ เพราะค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้น แต่รายได้มีแรงส่งจากสินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ตามปัจจัยฤดูกาล ประเมินกำไรสุทธิปี 2564 เท่ากับ 3.6 หมื่นล้านบาท เดบิต 22% YoY และปี 2565 ที่ 3.8 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 6.5% YoY จากรายได้ดอกเบี้ยรับฯ ตามฐานสินเชื่อขยายตัว และรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ขับเคลื่อนด้วยการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกต Downtrend ตามมาด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 145.00 บาท

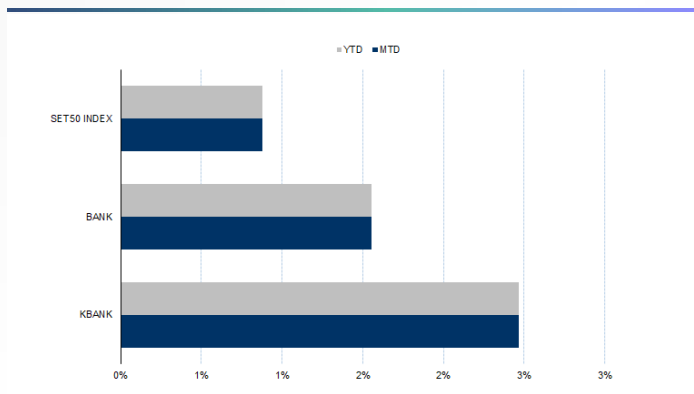
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long KBANKH22 ไปที่ 143 บาท เป้าทำกำไร 148 บาท Cut Loss 2 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKH22	139.74	1.74	319	6177	-122	10.74	14.49%	9.19	0.72	21.05%

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 SCCH22

แม้มีปัจจัยลบระยะสั้นจากกำไร 3Q64 ที่ไม่สดใส แต่มุมมองธุรกิจระยะยาวยังเป็นบวก มองเห็นโอกาสการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก ธุรกิจปิโตรเคมีจะมีกำลังการผลิตต้นน้ำ เพิ่มอีก 46% ในปี 2566 และอยู่ในระหว่างการ Restructure ครั้งใหญ่รองรับการเติบโต ธุรกิจ CBM แม้เผชิญแรงกดดันด้านต้นทุนแต่ยังมีความสามารถในการแข่งขันได้ดี และนำเสนอ Services & Solutions สร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง ขณะที่ธุรกิจ Packaging มีแนวโน้มการเติบโตโดดเด่นที่สุดจากการลงทุนต่อเนื่องทั้งรูปแบบ M&P และ Brown Field

ภาพทางเทคนิค สัญญาณเปิด Upside จากแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง ยืนยันแรงซื้อเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ หากย่อมาบริเวณ 388 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 394 บาท

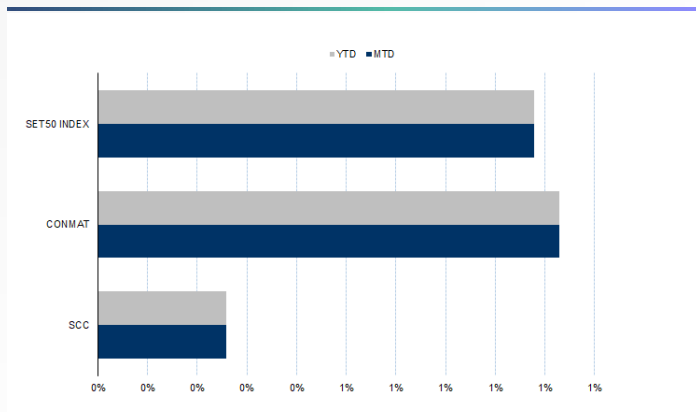
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCCH22 บริเวณ 388 บาท เป้าทำกำไร 394 บาท และ Cut Loss 3 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SCCH22	383.60	4.60	91	2260	67	13.66	31.93%	9.11	1.30	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

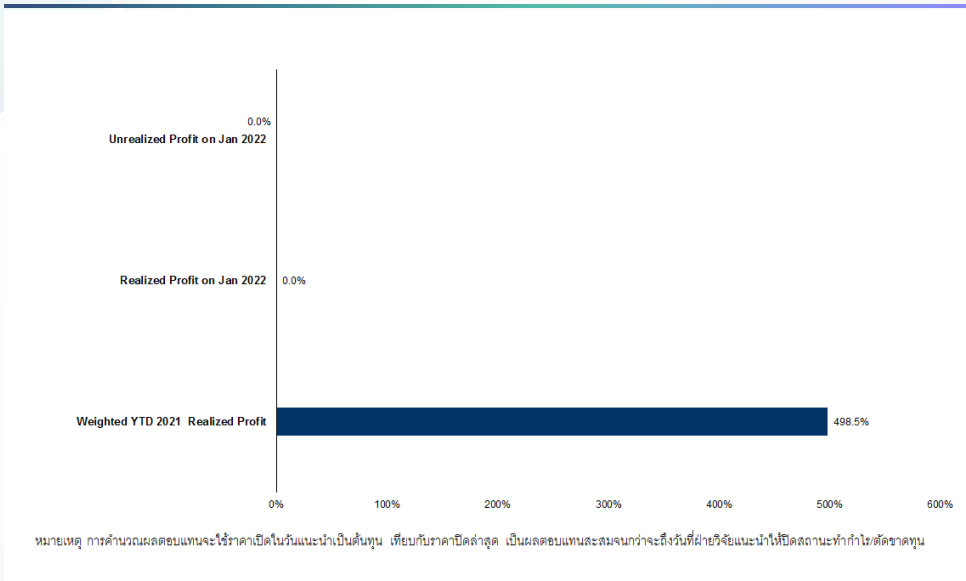
Technical Chart



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	BLANDH22	1.08	0.02	2040	129275	33	9.30	1.12	1.09
2	SIRIH22	1.24	0.02	417	108327	322	10.70	1.27	1.23
3	GUNKULH22	5.62	0.02	28120	106049	19560	21.05	5.75	5.11
4	TRUEH22	4.67	-0.01	13024	96607	12017	12.32	4.78	4.65
5	SUPERH22	0.94	0.00	-	81667	0	6.18	0.95	0.94
6	JASH22	3.53	0.03	10197	74366	10037	7.68	3.80	3.34
7	WHAH22	3.44	-0.02	3557	66099	2054	8.28	3.60	3.48
8	BECH22	13.78	0.18	-	57023	0	18.84	14.57	13.79
9	RSH22	20.90	0.00	1217	38381	6	7.86	22.20	20.62
10	ITDH22	2.27	0.03	129	34641	113	14.74	2.39	2.24
11	TPIPLH22	1.75	0.01	2000	34042	2000	11.45	1.76	1.69
12	PTGH22	15.10	0.10	708	32008	500	5.33	15.37	15.06
13	BEAUTYH22	1.54	0.02	6	28135	4	5.00	1.56	1.52
14	THANH22	4.40	0.08	512	24734	512	4.46	4.41	3.98
15	IRPCH22	3.80	0.02	1269	23741	1269	11.05	3.90	3.82
16	CPFH22	24.29	0.59	328	21843	325	7.70	25.55	24.52
17	BTSH22	9.42	0.07	100	21147	100	8.99	9.64	9.37
18	BEMH22	8.43	-0.02	506	19197	-498	11.70	8.62	8.48
19	STPIH22	6.24	0.24	2004	18534	1004	9.29	6.60	5.48
20	EAH22	93.63	-0.37	649	17715	102	15.86	99.43	88.28

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 12.9 เหรียญฯ หรือ 0.72% ปิดที่ 1,814 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อหลังราคาทองคำปรับลดลงไปเกือบ 30 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า นอกจากนี้การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ นำโดยดัชนีภาคการผลิตเดือน ธ.ค. ลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่ ม.ค. 2564 และต่ำกว่าคาด รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด19 สายพันธุ์โอมิครอน ยังเป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น รายงานการประชุมเฟด และตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน/นอกภาคการเกษตร ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 30 บาท ปิดที่ 28,690 บาท (1,816 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,814 เหรียญฯ ทำให้ค่าด GFG22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 28,550-28,850 บาท แม้ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ และโควิด-19 หนุนต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,800-1,820 เหรียญฯ ฝ่ายวิจัยคงให้ Trading GFG22 บริเวณ 28,440-28,760 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิด Short GFG22 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
GFG22	28,690	140	0.49	95	314	-59
GFJ22	28,670	90	0.31	40	246	-8
GFM22	28,600	0	0.00	-	-	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,640	60	0.21	3,249	6,887	75
GF10J22	28,670	50	0.17	2,505	5,061	594
GF10M22	28,750	120	0.42	146	125	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 รัฐบาล จากแนวรับบริเวณ \$1759 พร้อมสัญญาณบวกทางเทคนิค จากจังหวะ Higher Low Breakout กรอบ Downtrend Channel ทั้งนี้ ประเมินกรอบ การเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญบาท / ทรอยออนซ์)

	←			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	

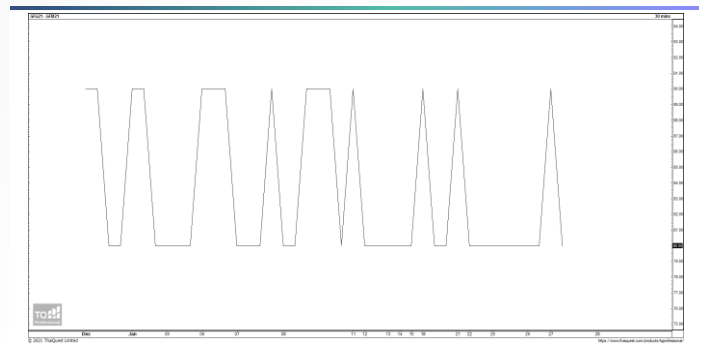
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin 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

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน) (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ
28,867.17	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,817.17	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,767.17	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,717.17	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,667.17	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,617.17	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,567.17	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,517.17	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,467.17	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,417.17	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,367.17	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน) (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ
28,867.17	250.0	2,500	(210)	2,290
28,817.17	200.0	2,000	(210)	1,790
28,767.17	150.0	1,500	(210)	1,290
28,717.17	100.0	1,000	(210)	790
28,667.17	50.0	500	(210)	290
28,617.17	0.0	-	(210)	(210)
28,567.17	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,517.17	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,467.17	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,417.17	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,367.17	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส