

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

6 มกราคม 2565



SET50 Futures:

แรงกดดันจากตลาดหุ้นต่างประเทศอันเนื่องมาจากการใช้นโยบายการเงินที่ตึงตัวเร็วขึ้นของ FED และจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศที่เพิ่มขึ้นน่าจะ ทำให้ SET50 ปรับฐาน Trading S50H22 กรอบ 987 - 1000 จุด

SET50 Option:

แนะนำเปิด Long S50H22C975 ที่ 30 จุด (SET50=993) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 อาจปรับฐานระยะสั้น จากแรงกดดันใหม่ที่เข้ามา แต่แนวโน้มระยะกลางยังอยู่ในขาขึ้น

Single Stock Futures:

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

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

Gold Futures:

เปิด Short GFG22 ได้ที่ทุน 28760 บาท ปัจจุบันมีกำไร 160 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 28290 บาท (1790\$) กำหนดจุด Stop Profit ที่ 28660 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาท

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 พันพานอกกิจ
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	2,502	1,912	4,070
Foreign	10,930	12,656	-1,726	4,854	-2,206	10,089
Retail	13,125	8,628	4,497	-7,356	294	-14,159

	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

การรายงาน FED Minutes เดือน ธ.ค. 64 วานนี้ที่เริ่มมีการหารือเกี่ยวกับการลดขนาดงบดุลหลังการปรับขึ้นดอกเบี้ยฯ ครั้งแรก (แต่ยังไม่มีการประชุมช่วงเวลาชัดเจน) สร้างความกังวลต่อสภาพคล่องในระบบที่ลดลงเร็วกว่าที่ตลาดคาด กัดดันให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ วานนี้ปรับฐานแรง โดยดัชนี Dow Jones ลดลง -1.7% NASDAQ ลดลง -3.3% รวมถึงตลาดหุ้นในภูมิภาคเข้านี้เปิดมาเย็นในแดนลบทุกประเทศ สภาพแวดล้อมข้างต้นจะสร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นบ้านเราในเข้านี้ แต่เชื่อว่าผลกระทบในระยะกลาง-ยาวยังคงจำกัดจากสภาพคล่องในประเทศที่ยังมีอยู่สูงสะท้อนจากเงินฝากทั้งระบบที่ 16.6 ล้านล้านบาท ขณะที่แนวโน้มดอกเบี้ยบ้านเราที่ยังอยู่ในระดับต่ำซึ่งจะทำให้ในมุมของ Market Earning Yield Gap ณ สิ้นปีของบ้านเรามีแนวโน้มเปิดกว้างไปที่ 4.4% สวนทางกับฝั่งสหรัฐฯ ที่แนวโน้ม EYG แคบลงจากการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวด ส่วนประเด็นอื่นๆ ให้ความสนใจไปที่สถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่มีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นโดยล่าสุดวันนี้เพิ่มขึ้น 5.77 พันราย ทำจุดสูงสุดในรอบ 1 เดือนทำให้ต้องติดตามการประชุม ศบค. ในวันพรุ่งนี้ว่าจะมีการกลับมาดำเนินมาตรการเข้มงวดเพิ่มเติมหรือไม่ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางลบคาด SET50 Index พักฐานตามกรอบ 993-1005 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แรงกดดันจากตลาดหุ้นต่างประเทศอันเนื่องมาจากการใช้นโยบายการเงินตึงตัวเร็วขึ้นของ FED และจำนวนผู้ติดเชื้อ Covid-19 ในประเทศที่เพิ่มขึ้นน่าจะ ทำให้ SET50 ปรับฐาน Trading S50H22 กรอบ 987 - 1000 จุด

SET50 Option:

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.6 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ

Wait & See

SET50 Option: แนะนำเปิด Long S50H22C975 ที่ 30 จุด (SET50=993) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 อาจปรับฐานระยะสั้นจากแรงกดดันใหม่ที่เข้ามา แต่แนวโน้มระยะกลางยังอยู่ในขาขึ้น



แนวรับ แนวต้าน

SET50	993	1005
S50H22	987	1000

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	1002.61	15.59788	6.51912

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	12.30	0.20	> 1037.3	0.00	12.30	3.46%	11.08	795	4343	12.16	0.33	26.54	0.0
S50H22C1000	22.00	0.90	> 1022	2.61	19.39	1.93%	20.49	538	4740	12.14	0.49	22.22	0.0
S50H22C975	37.20	1.70	> 1012.2	27.61	9.59	0.96%	34.25	166	2671	12.82	0.65	17.48	0.0
S50H22C950	54.90	1.70	> 1004.9	52.61	2.29	0.23%	52.21	79	1063	14.10	0.76	13.89	0.0
S50H22C925	76.90	2.90	> 1001.9	77.61	#N/A N/A	-0.07%	73.48	7	273	15.06	0.85	11.10	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	42.00	-1.00	< 983	22.39	19.61	-1.96%	39.86	11	111	13.96	-0.64	-15.62	0.0
S50H22P1000	25.80	-1.60	< 974.2	0.00	25.80	-2.83%	24.30	361	1303	12.65	-0.52	-19.99	0.0
S50H22P975	15.70	-1.20	< 959.3	0.00	15.70	-4.32%	13.07	270	2346	13.15	-0.36	-22.27	0.0
S50H22P950	9.70	-0.30	< 940.3	0.00	9.70	-6.21%	6.05	196	3934	14.45	-0.23	-22.63	-0.1
S50H22P925	6.20	-0.20	< 918.8	0.00	6.20	-8.36%	2.35	289	3375	15.89	-0.15	-22.79	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1002.61	3.15	0.31%	5/1/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	997.10	2.4	0.2%	170	596	57
S50G22	995.00	1.4	0.1%	8	167	17
S50H22	996.30	2.8	0.3%	110,000	338,287	11,801
S50M22	992.90	2.7	0.3%	8,286	30,040	-1,131
S50U22	989.60	2.4	0.2%	2,424	13,285	-26
S50Z22	990.40	2.6	0.3%	1,553	1,853	0

SET50 Futures	Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	123,748	191,326	-67,578	-8,067	-10,691	0
ต่างชาติ	109,031	100,099	8,932	22,576	44,281	0
รายย่อย	256,727	198,081	58,646	-14,509	-33,590	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

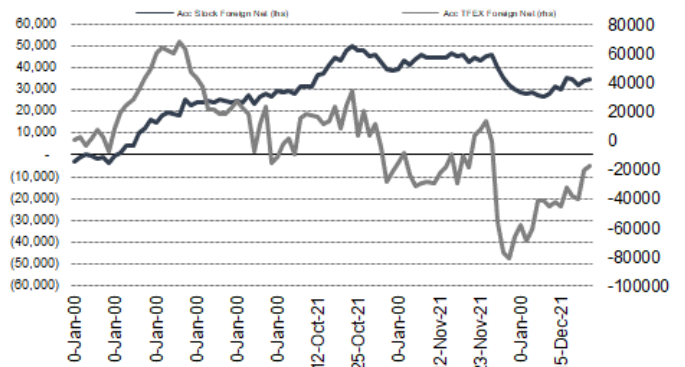
	เป้าหมาย Spread ซีรียทิล - ซีรียทิล					
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-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	(บาท)	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 กลับขึ้นมาขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 145.00 บาท

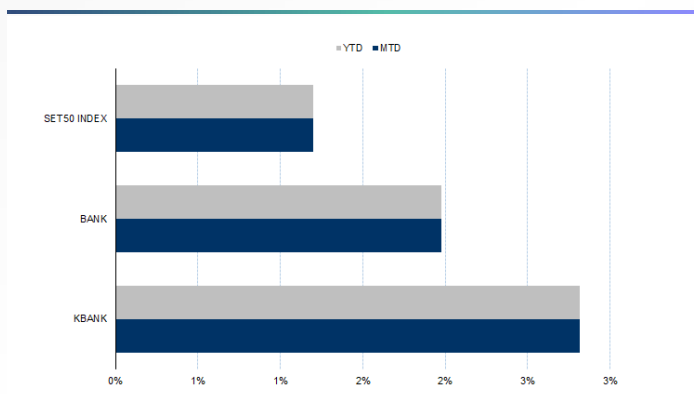
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long KBANKH22 บริเวณ 143 บาท เป้าทำกำไร 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

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

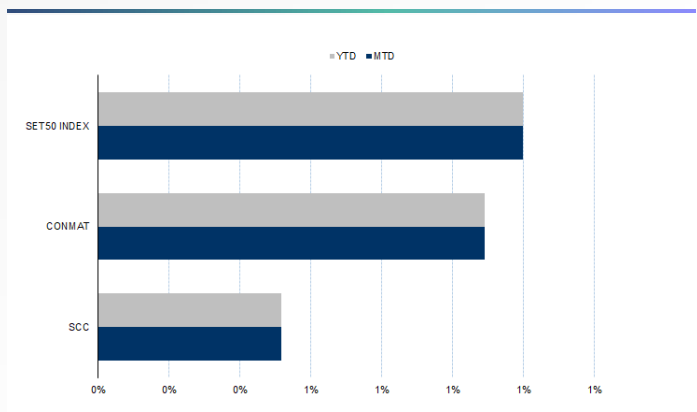
กลยุทธ์การลงทุน

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. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

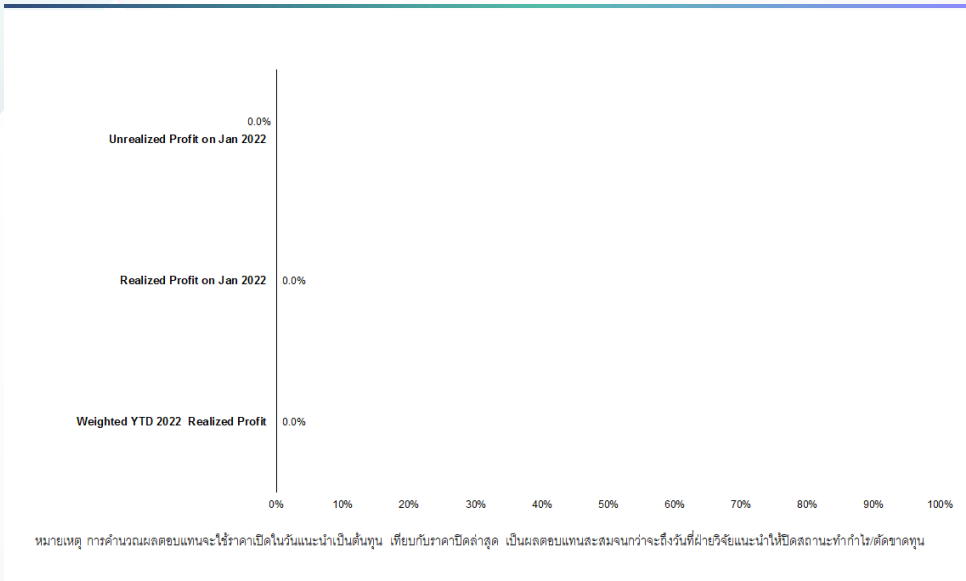
Technical Chart



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	BLANDH22	1.08	0.02	2040	129275	33	9.30	1.13	1.09
2	SIRIH22	1.24	0.02	417	108327	322	10.70	1.28	1.24
3	GUNKULH22	5.62	0.02	28120	106049	19560	21.05	5.94	5.22
4	TRUEH22	4.67	-0.01	13024	96607	12017	12.32	4.78	4.66
5	SUPERH22	0.94	0.00	-	81667	0	6.18	0.98	0.95
6	JASH22	3.53	0.03	10197	74366	10037	7.68	3.78	3.41
7	WHAH22	3.44	-0.02	3557	66099	2054	8.28	3.61	3.49
8	BECH22	13.78	0.18	-	57023	0	18.84	14.55	13.79
9	RSH22	20.90	0.00	1217	38381	6	7.86	22.43	20.67
10	ITDH22	2.27	0.03	129	34641	113	14.74	2.40	2.27
11	TPIPLH22	1.75	0.01	2000	34042	2000	11.45	1.78	1.71
12	PTGH22	15.10	0.10	708	32008	500	5.33	15.34	15.11
13	BEAUTYH22	1.54	0.02	6	28135	4	5.00	1.59	1.56
14	THANH22	4.40	0.08	512	24734	512	4.46	4.80	4.47
15	IRPCH22	3.80	0.02	1269	23741	1269	11.05	3.95	3.84
16	CPFH22	24.29	0.59	328	21843	325	7.70	26.55	24.79
17	BTSH22	9.42	0.07	100	21147	100	8.99	9.40	9.22
18	BEMH22	8.43	-0.02	506	19197	-498	11.70	8.65	8.50
19	STPIH22	6.24	0.24	2004	18534	1004	9.29	6.95	5.68
20	EAH22	93.63	-0.37	649	17715	102	15.86	101.19	90.00

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เคลื่อนไหวผันผวน ระหว่างซื้อขายขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,829 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,810 เหรียญฯ เป็นการปรับลดลง 3.6 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า แรงกดดันจากความกังวลเรื่องดอกเบี้ยสหรัฐ หลังรายงานการประชุมเดือน ธ.ค. ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณถึงการปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด และจะเริ่มปรับลดขนาดงบดุลบัญชีทันทีหลังจากเริ่มขึ้นดอกเบี้ย โดยวันนี้ คงต้องติดตามการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน, ดุลการค้า รวมถึงการจ้างงานนอกภาคการเกษตรและการว่างงานในวันศุกร์

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 90 บาท ปิดที่ 28,600 บาท (1,809.4 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,807-1,808 เหรียญฯ ทำให้ราคา GFG22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 28,450-28,800 บาท จากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำระหว่างซื้อขายเมื่อคืนที่ติดตัวขึ้นไปเหนือ 1,820 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFG22 ต้นทุนเฉลี่ย 28,760 บาท ปัจจุบันมีกำไร 160 บาท แนะนำถือสถานะไว้ โดยมีเป้าทำกำไร 1,790 เหรียญฯ หรือ 28,290 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 28,660 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาท เป็นการป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,600	-90	-0.31	95	314	-59
GF322	28,620	-90	-0.31	40	246	-8
GFM22	28,770	30	0.10	-	-	0

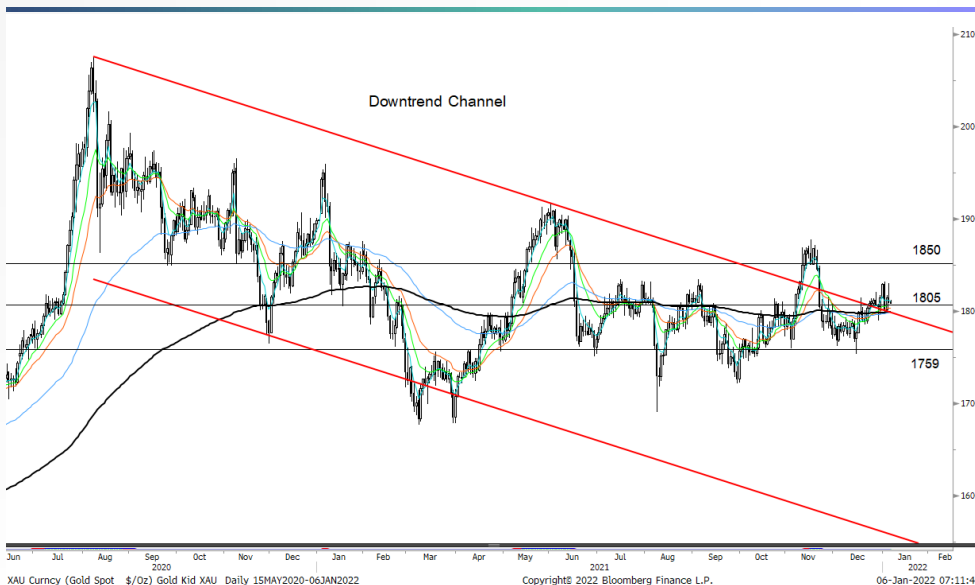
Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,620	-80	-0.28	3,249	6,887	75
GF10J22	28,630	-80	-0.28	2,505	5,061	594
GF10M22	28,670	-70	-0.24	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

เทคนิค Gold Spot



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 (เหรียญ / 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	

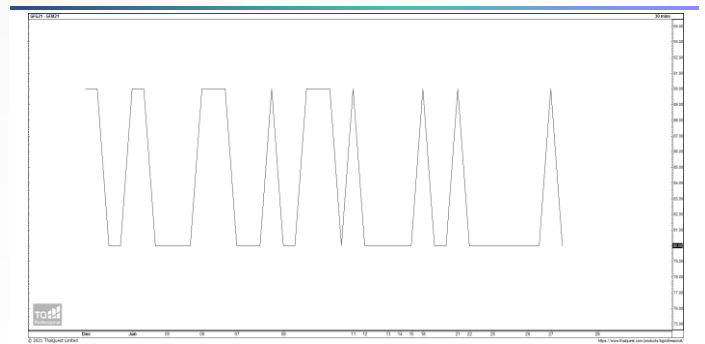
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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)	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)	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