

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

2 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

SET50 น่าจะผันผวนรอผลสรุปของทนายเรื่อง ตั้งแต่ผลการประชุม Fed ผลของการเปิดประเทศว่าจะเป็นอย่างไร รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ คาด SET50 อยู่ในกรอบแคบ Trading S50Z21 ในกรอบ 965-975 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C950 ที่ 28 จุด (SET50=968) เป้าทำกำไรที่ 38 จุด (SET50=978) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวนในกรอบแคบรอความชัดเจนของหลายปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐาน

Single Stock Futures:

เปิด Long VNGZ21 ที่บริเวณ 9.29 บาท ปัจจุบันมีกำไร 7.72% แนะนำถือเป้าทำกำไร 9.70 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน แนวโน้มการทำกำไรดีขึ้นชัดเจนล่าสุดนักวิเคราะห์ปรับประมาณการกำไรและ Fair Value ขึ้น

เปิด Long AOTZ21 ได้ที่ทุน 64.75 บาท ปัจจุบันขาดทุน 2.56% เป้าทำกำไรที่ 66.25 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน การเปิดประเทศเป็นสัญญาณการกลับมาของการทำกำไรของอุตสาหกรรมการบิน

Gold Futures:

PMI ที่อ่อนตัวลงทำให้ USD อ่อนหนุนราคาทองคำปรับขึ้น เปิด Short GFZ21 ได้ที่ทุน 28400 บาท ปัจจุบันขาดทุน 30 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 27650 บาท (1750\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝายวิจัยฯ 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 ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ
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	141,394	115,901	25,493	-16,265	-37,396	-822,407
Foreign	123,537	153,628	-30,091	-35,526	-20,262	-62,890
Retail	242,008	237,410	4,598	51,791	57,658	885,297

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	42,925	37,865	5,060	9,168	-1,643	-5,799
Foreign	64,293	88,291	-23,998	-39,283	-31,804	-12,124
Retail	98,090	79,152	18,938	30,115	33,447	17,923

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	86,265	70,210	16,055	-24,852	-36,505	-796,154
Foreign	16,960	16,969	-9	10,140	13,081	-74,036
Retail	83,597	99,643	-16,046	14,712	23,424	870,190

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,732	7,260	-528	-1,449	-620	1,317
Foreign	41,795	47,989	-6,194	-10,008	-7,631	-3,926
Retail	38,895	32,173	6,722	11,457	8,251	2,609

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48	328	-280	-366	-562	-616
Foreign	112	86	26	898	1,256	6,204
Retail	3,185	2,931	254	-532	-694	-5,588

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	198	12	186	-234	-23	2,633
Foreign	306	171	135	2,766	4,825	11,263
Retail	4,569	4,890	-321	-2,532	-4,802	-13,896

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศเวลานี้มีสัญญาณบวกล็กน้อยจากตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ยังขึ้นทำระดับ All Time High ตามทิศทางผลประกอบการสหรัฐฯที่ดีกว่าคาด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบติดตัวกลับ 1.18% หลังจากตลาดให้น้ำหนักว่าการประชุม OPEC+ ในวันที่ 4 พ.ย. จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มกำลังการผลิตซึ่งน่าจะเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ส่วนประเด็นอื่น ๆ อยู่ที่มีการติดตามผลการประชุม FED (รู้ผลในวันที่ 4 พ.ย.64) จะมีการประกาศทำ QE Tapering และมุมมองต่อทิศทางเงินเฟ้อและการปรับขึ้นดอกเบี้ยในระยะเวลาถัดไป ส่วนปัจจัยภายในหลังจากเปิดประเทศอย่างเป็นทางการ ลำดับถัดไปอยู่ในช่วงติดตามพัฒนาการ 3 ส่วน 1) ความราบรื่นของกระบวนการในการเปิดประเทศ 2) การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ และ 3) แนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 หลังเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ภายใต้สถานการณ์ดังกล่าวทำให้นักลงทุนอยู่ในภาวะ Wait & See ส่งผลให้ SET50 Index แกว่งผันผวนแต่ Downside จำกัดในกรอบ 965-978 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 น่าจะผันผวนรอผลสรุปของหลายเรื่อง ตั้งแต่ผลการประชุม Fed ผลของการเปิดประเทศว่าจะเป็นอย่างไร รวมถึงมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ คาด SET50 อยู่ในกรอบแคบ Trading S50Z21 ในกรอบ 965-975 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.80 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See


SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C950 ที่ 28 จุด (SET50=968) เป้าทำกำไรที่ 38 จุด (SET50=978) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวนในกรอบแคบรอความชัดเจนของหลายปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐาน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	965	978
S50U21	965	975

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW



 Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	970.42	18.29194	7.396959

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	3.70	-0.60	> 1028.7	0.00	3.70	6.01%	2.67	633	4598	13.04	0.15	39.10	0.1
S50Z21C1000	8.60	-1.30	> 1008.6	0.00	8.60	3.93%	7.06	962	5239	12.91	0.28	32.03	0.0
S50Z21C975	18.00	-2.10	> 993	0.00	18.00	2.33%	15.67	569	6895	13.01	0.47	25.26	0.0
S50Z21C950	32.40	-3.10	> 982.4	20.42	11.98	1.23%	29.62	82	1272	13.50	0.66	19.73	0.0
S50Z21C925	51.60	-3.90	> 976.6	45.42	6.18	0.64%	48.62	26	314	14.34	0.81	15.16	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	59.00	4.00	< 966	54.58	4.42	-0.46%	57.46	45	197	12.62	-0.86	-14.94	0.0
S50Z21P1000	38.70	3.40	< 961.3	29.58	9.12	-0.94%	36.86	71	798	12.91	-0.71	-18.47	0.0
S50Z21P975	22.50	2.20	< 952.5	4.58	17.92	-1.85%	20.49	1314	4256	13.13	-0.53	-22.96	0.0
S50Z21P950	12.50	1.30	< 937.5	0.00	12.50	-3.39%	9.46	585	4859	14.00	-0.35	-26.23	0.0
S50Z21P925	6.50	0.50	< 918.5	0.00	6.50	-5.35%	3.46	953	6165	14.80	-0.20	-28.86	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

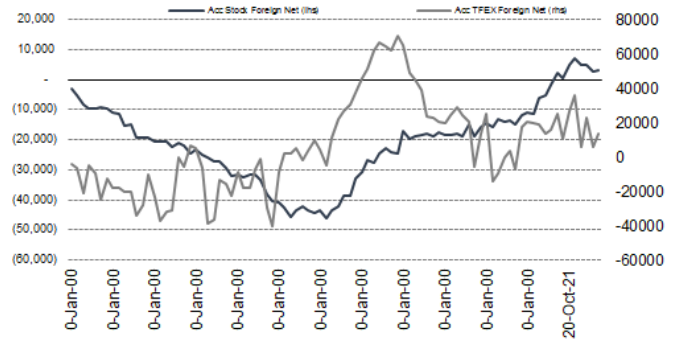
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	970.42	-4.25	-0.44%	1/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	972.00	-3.6	-0.4%	137	179	0
S50Z21	970.80	-3.9	-0.4%	184,332	369,525	0
S50H22	966.70	-3.7	-0.4%	14,274	40,582	0
S50M22	965.50	-3.6	-0.4%	5,127	15,795	0
S50U22	962.60	-3.7	-0.4%	1,379	5,238	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	141,148	115,561	25,587	9,168	-1,518	0
ต่างชาติ	123,119	153,371	-30,252	-39,283	-41,735	0
รายย่อย	234,254	229,589	4,665	30,115	43,253	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล					
	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 ค.ค. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(บาท)	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 VNGZ21

ประเมินกำไรสุทธิ 3Q64 ที่ 401 ล้านบาท (+18%QoQ) มี driver จากราคา MDF ที่ปรับเพิ่ม 10%QoQ และปริมาณส่งมอบที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากมี order ค้างส่งจากช่วง 2Q64 ด้าน gross margin ปรับเพิ่มเล็กน้อย จากอานิสงค์ของเงินบาทที่อ่อนค่า ทิศทางธุรกิจยังคงสดใส เตรียมเปิดโรงงานใหม่ ได้แก่ โรงงาน OSB และเปลี่ยนสายการผลิต Particle Board ที่สุราษฎร์ธานี เป็นสินค้า Super Particle Board ที่ให้ margin ดีกว่า เริ่มผลิตได้ต้นปี 2565 ปรับประมาณการกำไรปี 2565 ขึ้นเป็น 1,332 ล้านบาท และขยับ FV เป็น PER 15 เท่า ราคาเหมาะสมปี 2565 ที่ 11.50 บาท

ภาพทางเทคนิค ปรับฐานแรงจูงใจใกล้แนวรับบริเวณ 9.30 บาท ใช้เป็นจุดเข้าซื้อสะสมเพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ ตามแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วย RSI ที่มากกว่า 50 บ่งชี้การเข้าสู่ Bullish Zone โดยประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 9.70 บาท

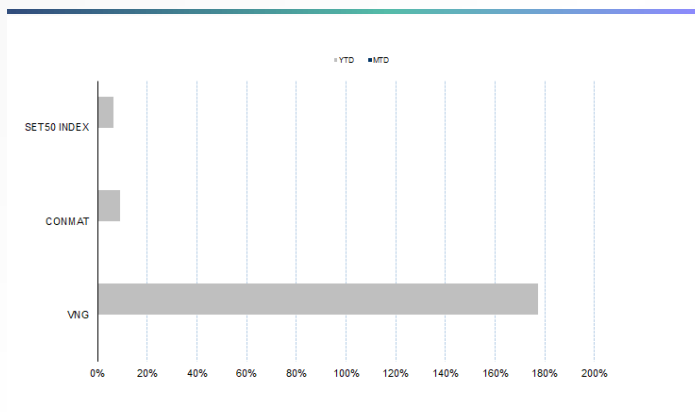
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long VNGZ21 ได้ที่ 9.29 บาท ปัจจุบันกำไร 7.72% เป้าทำกำไร 9.70 บาท และ Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
VNGZ21	9.39	0.24	26	10487	9	24.08	25.68%	14.46	2.26	-285.91%

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 AOTZ21

คาด AOT จะกลับมาเป็นหุ้นที่ตลาดสนใจอีกครั้งในระยะถัดไป จากแผนการเปิดประเทศให้นักเดินทาง 63 ประเทศเดินทางเข้ามาภายใต้เงื่อนไขโดยไม่ต้องกักตัว เสริมด้วยจุดเด่นที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่ง มีศักยภาพอยู่รอดผ่านช่วงวิกฤต COVID ได้แน่นอน บวกกับจุดเด่นผูกขาดบริการสนามบินหลัก จึงสามารถคาดหวังการฟื้นตัวได้แน่นอนและเร็วสุดในกลุ่ม ราคาหุ้นปัจจุบัน Laggard SET Index มาก ถือเป็นโอกาสสะสม

ภาพทางเทคนิค ปรับฐานลงมาทดสอบแนวรับบริเวณ 63.25 บาท พร้อมแท่งเทียนกลับตัว Dragonfly Doji ระยะถัดไป มีโอกาสปรับขึ้นได้อีก โดยไม้เป้าหมายการทำการไว้บริเวณ 66.25 บาท

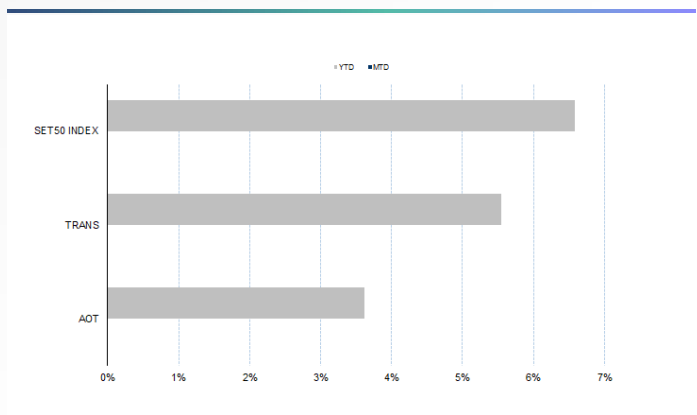
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long AOTZ21 ได้ที่ 64.75 บาท ปัจจุบันขาดทุน 2.56% เป้าทำกำไร 66.25 บาท และ Cut loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
AOTZ21	64.62	0.12	2595	4701	-897	9.81	8.51%		8.15	-424.87%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

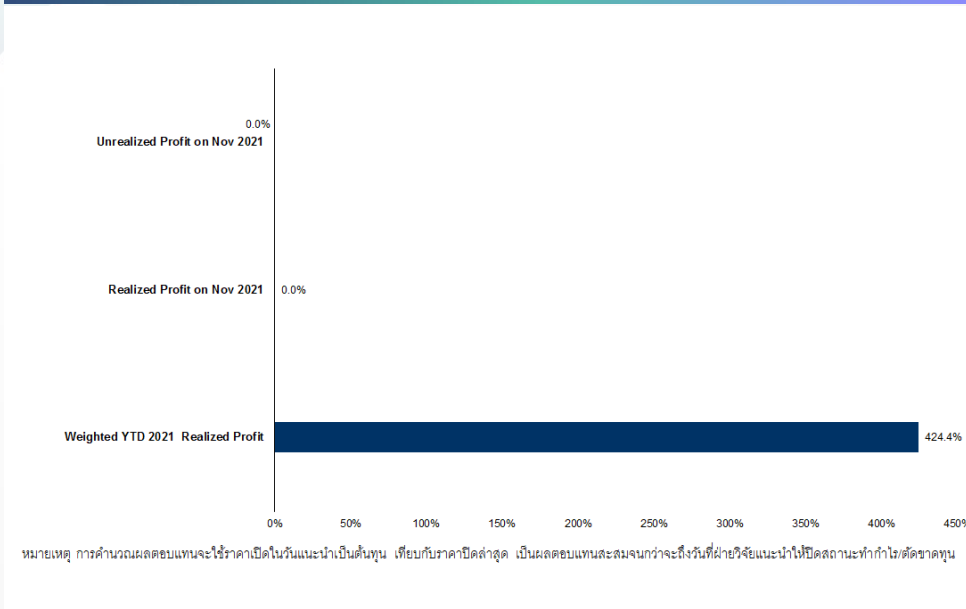
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEZ21	4.13	0.03	22093	142791	7597	10.79	4.36	4.11
2	SUPERZ21	0.97	0.02	9007	195815	-3000	6.25	0.99	0.97
3	WHAZ21	3.42	0.02	7623	49697	-6007	8.13	3.48	3.36
4	PTGZ21	15.00	0.10	7015	29469	-1718	5.30	15.84	14.80
5	BEAUTYZ21	1.65	0.02	5136	24988	-3131	5.36	1.77	1.60
6	GUNKULZ21	5.45	0.05	3682	217120	2048	20.30	5.49	5.10
7	TTAZ21	10.70	0.00	2828	8277	-2219	25.60	12.44	10.57
8	AOTZ21	64.62	0.12	2595	4701	-897	9.81	65.01	62.14
9	AAVZ21	2.82	0.00	2576	17851	1485	8.25	2.90	2.74
10	AMATAZ21	20.80	0.20	2026	5507	-1278	12.05	21.56	20.10
11	SIRIZ21	1.27	0.01	2015	117882	-1997	11.05	1.32	1.27
12	TUZ21	20.46	-0.24	1590	7507	-297	11.35	21.06	20.21
13	BBMZ21	9.00	0.00	1544	35452	-1527	12.47	9.18	9.00
14	JASZ21	2.85	0.05	1543	68379	531	6.14	2.97	2.76
15	EPGZ21	10.86	0.06	1506	12355	500	17.76	11.01	10.67
16	VGIZ21	6.69	0.04	1504	12577	-1503	5.30	6.75	6.47
17	IRPCZ21	4.27	0.03	1467	29091	407	12.40	4.45	4.18
18	SCBZ21	125.10	0.10	1445	8381	1217	10.46	126.17	124.06
19	SPALZ21	23.18	-0.22	1233	1932	-604	11.00	23.65	21.01
20	CBGZ21	125.25	0.25	1193	10614	-582	8.73	126.50	120.92

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

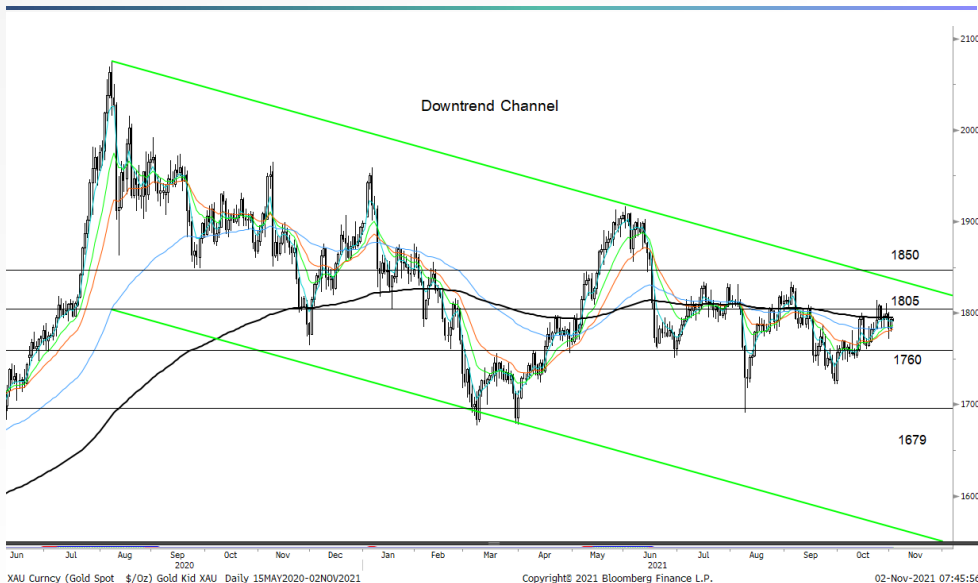
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนปรับเพิ่มขึ้น 9.8 เหรียญฯ ปิดที่ 1,792.56 เหรียญฯ ได้แรงหนุนจากการพลิกกลับมาอ่อนค่าลงอีกครั้งของเงินดอลลาร์ หลังการเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐที่อ่อนแอ ไม่ว่าจะเป็นดัชนี PMI ที่ต่ำสุดในรอบ 10 เดือน รวมถึงดัชนีภาคการผลิตที่ต่ำกว่าคาด ส่งผลให้ Dollar Index ปรับลดลง 0.27% อยู่ที่ 93.878 จุด สัปดาห์นี้ต้องจับตามผลการประชุมธนาคารสหรัฐในวันที่ 2-3 พ.ย. ซึ่งมีการคาดการณ์ว่าเฟดจะประกาศปรับลดวงเงิน QE ก่อนที่จะปรับลดจริงในเดือนหน้า รวมไปถึงตัวเลขภาคแรงงานเดือน ต.ค. ซึ่งจะส่งต่อการเคลื่อนย้ายสินทรัพย์ต่างๆ และราคาทองคำ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืนปรับขึ้น 250 บาท ปิดที่ 28,430 บาท (1,795.8 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,790 เหรียญฯ ราคา GFZ21 วันนี้อยู่ในกรอบ 28,100-28,450 บาท การติดตัวขึ้นของราคาทองคำเมื่อคืน ทำให้นักลงทุนน่าจะเปิด Short GFZ21 ได้ที่ต้นทุนเฉลี่ย 28,400 บาท ปัจจุบันขาดทุน 30 บาท แนะนำถือสถานะต่อ มีเป้าหมายทำกำไรที่ 27,650 บาท (1,750 เหรียญฯ) และกำหนดจุด Cut loss ไว้ 100 จากทุน ป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,430	80	0.28	73	242	-3
GF22	28,440	70	0.25	48	115	8
GF322	28,490	90	0.32	22	19	9

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,380	10	0.04	6,110	7,988	-1501
GF10G22	28,440	30	0.11	2,967	4,040	-140
GF10J22	28,450	20	0.07	1,066	737	386

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

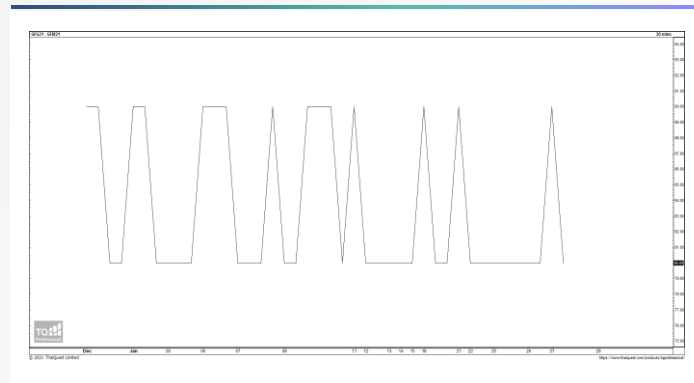
ทิศทางราคาทองคำ จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1760-\$1805 อย่างไรก็ตามด้วยสัญญาณลบจากจังหวะ Lower High ยังมีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมี Downside อยู่บริเวณ \$1679

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,650	25,882	26,078	26,274	26,470	26,666
1,680	26,352	26,552	26,751	26,951	27,151
1,710	26,823	27,026	27,229	27,432	27,636
1,740	27,293	27,500	27,707	27,914	28,120
1,770	27,764	27,974	28,185	28,395	28,605
1,800	28,235	28,448	28,662	28,876	29,090
1,830	28,705	28,923	29,140	29,357	29,575
1,860	29,176	29,397	29,618	29,839	30,060
1,890	29,646	29,871	30,095	30,320	30,545

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

บิลลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,680.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,630.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,580.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,530.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,480.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,430.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,380.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,330.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,280.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,230.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,180.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บิลลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,630.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,580.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,530.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,480.00	100.0	1,000	(210)	790
28,430.00	50.0	500	(210)	290
28,380.00	0.0	-	(210)	(210)
28,330.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,280.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,230.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,180.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,130.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส