

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

9 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 975 จุด ปิดรับกำไร 10 จุด วันนี้แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 973-985 จุด ภาพของ SET50 อาจถูกกดดันจากความผันผวนของหุ้น DELTA แต่หากไม่นับรวมภาพใหญ่ยังดูดี

SET50 Option:

เปิด Long S50Z21C975 ได้ที่ 20 จุด ปัจจุบันมีกำไรเล็กน้อย แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=988) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินปัจจัยแวดล้อมพื้นฐานยังไม่มีแรงกดดัน เว้นแต่ความผันผวนของ DELTA

Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long TVOZ21 ที่บริเวณ 30.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน กระแสราคาน้ำมันปาล์มที่ปรับขึ้นแรง น่าจะมีส่วนช่วยหนุนราคา น้ำมันถั่วเหลืองถือเป็นปัจจัยบวกต่อ TVO

สถานะ Long AOTZ21 ทุน 64.75 บาท ปิดรับกำไร 34.48% แนะนำให้รอ เปิด Long ADVANCZ21 ที่ 192 บาท เป้าทำกำไรที่ 195 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน


Gold Futures:

USD อ่อนค่าลงหนุนราคาทองคำปรับตัวขึ้นได้ต่อ เปิด Short GFZ21 ได้ที่ 28650 บาท ปัจจุบันมีกำไร 130 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไร ที่ 28020 บาท (1790\$) Stop Profit ที่ 28600 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 50 บาท

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

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

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ความใกล้](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW
   
 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

ธนัฐธส 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 | 288,561 | 167,275 | 121,286 | 107,838 | 116,528 | -225,372 |
| Foreign | 174,617 | 129,299 | 45,318 | 44,250 | 72,152 | 16,184 |
| Retail | 236,213 | 402,817 | -166,604 | -152,088 | -188,680 | 209,188 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 24,994 | 23,060 | 1,934 | 3,982 | -1,568 | -5,375 |
| Foreign | 58,525 | 67,066 | -8,541 | -23,325 | -3,640 | -47,119 |
| Retail | 67,490 | 60,883 | 6,607 | 19,343 | 5,208 | 52,494 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|---------|----------|-------------------------|----------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 253,008 | 121,489 | 131,519 | 111,882 | 126,331 | -182,413 |
| Foreign | 58,480 | 15,824 | 42,656 | 38,835 | 50,785 | 36,021 |
| Retail | 97,493 | 271,668 | -174,175 | -150,717 | -177,116 | 146,392 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 10,161 | 10,087 | 74 | 3,143 | 3,646 | 5,040 |
| Foreign | 56,564 | 45,912 | 10,652 | 28,485 | 24,044 | 18,895 |
| Retail | 36,880 | 47,606 | -10,726 | -31,628 | -27,690 | -23,935 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 176 | 136 | 40 | 117 | 284 | 75 |
| Foreign | 553 | 290 | 263 | 79 | -434 | 2,305 |
| Retail | 1,976 | 2,279 | -303 | -196 | 150 | -2,380 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 211 | 30 | 181 | 743 | 2,501 | 4,684 |
| Foreign | 465 | 173 | 292 | 182 | 1,496 | 8,891 |
| Retail | 2,095 | 2,568 | -473 | -925 | -3,997 | -13,575 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

เม็ดเงินที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงต่อรับความคาดหวังเชิงบวกของความคืบหน้ายารักษา COVID-19 ของ Pfizer และการผ่านแผนกระตุ้นโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐอเมริกา 1 ล้านล้านเหรียญฯ หนุนให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ขึ้นทำ All Time High , ราคา Commodity ที่ปรับขึ้นทั้งราคาน้ำมันดิบและราคาถ่านหิน สวนทาง Dollar Index ที่อ่อนค่า ขณะที่ค่าเงินบาทที่ปัจจุบันแข็งค่าหลุด 33 บาท/usd สถานการณ์ดังกล่าวมองเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานรวมถึง Fund Flow ต่างชาติที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้า โดยมีแรงดึงดูดจากความคืบหน้าการเปิดประเทศตั้งแต่ 1 พ.ย. ที่ผ่านมา ขณะที่ทิศทางจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงทรงตัวที่ระดับ บริเวณ 8 พันราย ซึ่งเป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่ม Reopening อาทิ กลุ่ม ธ.พ. กลุ่มค้าปลีก ต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกข้างต้น หนุน SET50 Index ยังอยู่ในแนวโน้มปรับขึ้น แต่อย่างไรก็ตามแรงกดดันของหุ้น DELTA ที่เสียหายจากการคำนวณเข้าคำนวณใน SET50/SET100 รอบ 1H65 อาจลดทอนให้พื้นที่การขึ้นเป็นไปอย่างจำกัดในรอบ 975-988 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50Z21 พุน 975 จุด ปิดรับกำไร 10 จุด วันนี้แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 973-985 จุด ภาพของ SET50 อาจถูกกดดันจากความผันผวนของหุ้น DELTA แต่หากไม่นับรวมภาพใหญ่ยังดูดี

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.20 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิด Long S50Z21C975 ได้ที่ 20 จุด ปัจจุบันมีกำไรเล็กน้อย แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=988) และ Cut Loss 3 จุดจากพุน SET50 ยังมีแรงหนุนจาก Fund Flow จากทั้งในประเทศ และต่างประเทศ



| | แนวรับ | แนวต้าน |
|--------|--------|---------|
| SET50 | 975 | 988 |
| S50Z21 | 973 | 985 |

*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 | 980.22 | 18.17842 | 7.156252 |

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 | 4.20 | -0.10 | > 1029.2 | 0.00 | 4.20 | 5.00% | 2.47 | 462 | 4856 | 12.76 | 0.17 | 38.58 | 0.0 |
| S50Z21C1000 | 9.70 | -0.10 | > 1009.7 | 0.00 | 9.70 | 3.01% | 7.35 | 852 | 5399 | 12.52 | 0.32 | 32.61 | 0.0 |
| S50Z21C975 | 20.80 | -0.30 | > 995.8 | 5.22 | 15.58 | 1.59% | 17.40 | 713 | 7262 | 12.30 | 0.55 | 26.03 | 0.0 |
| S50Z21C950 | 36.10 | -1.40 | > 986.1 | 30.22 | 5.88 | 0.60% | 33.58 | 53 | 1297 | 13.16 | 0.73 | 19.71 | 0.0 |
| S50Z21C925 | 57.40 | -0.60 | > 982.4 | 55.22 | 2.18 | 0.22% | 54.72 | 5 | 336 | 15.45 | 0.84 | 14.27 | 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 | 48.60 | -2.30 | < 976.4 | 44.78 | 3.82 | -0.39% | 49.13 | 0 | 183 | 13.44 | -0.81 | -16.98 | 0.0 |
| S50Z21P1000 | 31.40 | 0.00 | < 968.6 | 19.78 | 11.62 | -1.19% | 29.02 | 54 | 901 | 13.39 | -0.65 | -20.62 | 0.0 |
| S50Z21P975 | 17.50 | 0.00 | < 957.5 | 0.00 | 17.50 | -2.32% | 14.09 | 900 | 5095 | 13.70 | -0.45 | -25.09 | 0.0 |
| S50Z21P950 | 9.10 | 0.00 | < 940.9 | 0.00 | 9.10 | -4.01% | 5.28 | 544 | 5347 | 13.92 | -0.28 | -29.55 | 0.0 |
| S50Z21P925 | 4.30 | -0.10 | < 920.7 | 0.00 | 4.30 | -6.07% | 1.43 | 371 | 6597 | 15.34 | -0.15 | -32.35 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

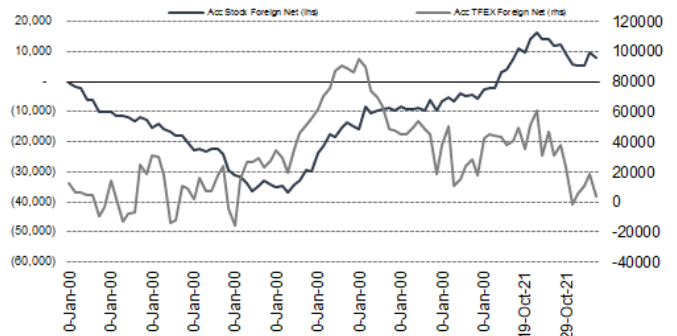
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สปรการซื้อขาย |
|------------|--------|------|-------|---------------|
| SET50 | 980.22 | 0.13 | 0.02% | 8/11/21 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|------|-------|---------|---------|--------|
| S50V21 | 977.54 | 0.0 | 0.0% | 26 | 77 | 0 |
| S50X21 | 978.00 | -1.5 | -0.2% | 34 | 154 | 0 |
| S50Z21 | 978.20 | -0.4 | 0.0% | 134,250 | 353,165 | 0 |
| S50H22 | 974.00 | -0.6 | -0.1% | 11,814 | 42,293 | 0 |
| S50M22 | 972.70 | -0.5 | -0.1% | 3,020 | 16,045 | 0 |
| S50U22 | 969.90 | -0.3 | 0.0% | 1,863 | 5,623 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สิบนา | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
|-----------------------------------|---------|---------|----------|---------|-----------|-----|
| สดมัน | 288,174 | 167,109 | 121,065 | 3,982 | -3,211 | 0 |
| ค่างชาติ | 173,593 | 128,836 | 44,763 | -23,325 | -35,444 | 0 |
| รายย่อย | 232,142 | 397,970 | -165,828 | 19,343 | 38,655 | 0 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ชีรี่ใกล้ - ชีรี่ใกล้ | | | | | |
|--------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 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

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 ADVANCZ21

แม้กำไร 3Q64 ลดลง 9.5%qoq แต่เป็นผลจากรายการพิเศษ นับเฉพาะกำไรปกติเติบโต 1.5%qoq ดีกว่าคาด แม้อยู่ในช่วง COVID ระบาดหนัก จากการปรับตัว, 5G และงานโครงการลูกค้าองค์กร ซึ่งทั้งหมดเสริมภาพการฟื้นตัวระยะถัดไป, ร่วมกับปัจจัยบวก COVID คลี่คลาย หนุนความมั่นคงธุรกิจหลักในระยะกลาง-ยาว และสามารถต่อยอดโอกาสต่อยอดธุรกิจใหม่ๆ Yield เกินปีละ 3.5% ซึ่งยังมีลุ้น Upside Payout เพิ่มขึ้นหลัง GULF เข้ามา โดยยังไม่รวมแผนสร้างมูลค่าเพิ่มอื่นๆ Fair Value 226 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะ Technical Rebound กลับมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าหุ้น ประเมินเป้าหมายการทำกำไรไว้ที่ 195.00 บาท

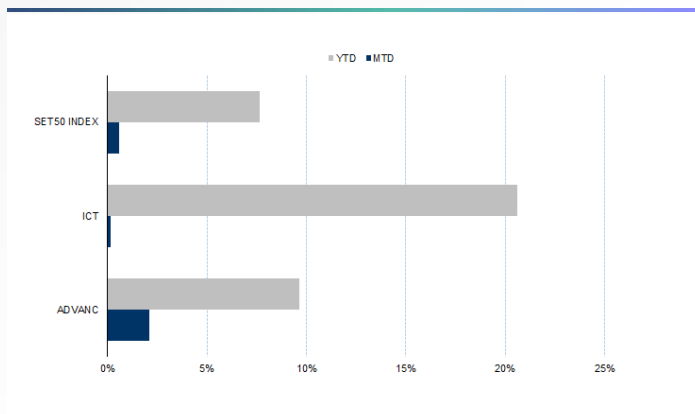
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCZ21 ที่ 192 บาท เป้าทำกำไร 195 บาท Cut Loss 1.50 บาท จากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | | | |
|-----------|--------------|-------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 64F | PBV 64F | EPS GROWTH 64F |
| ADVANCZ21 | 192.07 | -0.93 | 525 | 6597 | -386 | 14.19 | 17.10% | 21.22 | 6.78 | -1.42% |

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 TVOZ21

ราคาน้ำมันปาล์มที่ปรับขึ้นในระยะนี้ เชื่อว่าจะเป็นบวกต่อทิศทางราคาน้ำมันถั่วเหลืองใน เช่นกันเนื่องจากถูกมองเป็นสินค้าที่ใช้ทดแทนกันได้ ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นบวกต่อ TVO ที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังคง Laggard โดยตั้งแต่ต้นปี -8.1%YTD ตอรับความกังวลต่อ ทิศทางผลประกอบการ 2H64 ซะลดตัวไปมากแล้ว เทียบกับราคาน้ำมันถั่วเหลืองที่ปรับขึ้น มากถึง 51%YTD

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัว ภายใต้เส้นกต EMA 200 วัน กรอบการเคลื่อนไหวที่ 30.50-32.00 บาท หากย่อลงมาบริเวณกรอบล่าง ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับ ขึ้นทดสอบกรอบบนที่ 32.00 บาทในระยะถัดไป

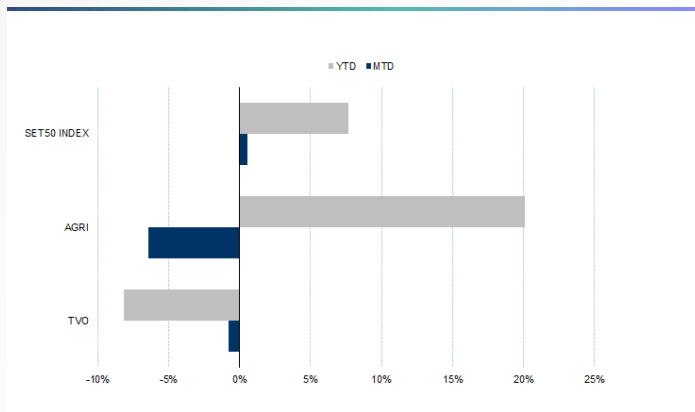
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำเปิด Long TVOZ21 ที่ 30.50 บาท เป้าทำกำไร 32 บาท Cut loss 0.50 บาทจาก ทุน

| Future | | | | | | | Underlying | | | |
|--------|--------------|-------|-----|-----|-----------|----------|------------|---------|---------|----------------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 64F | PBV 64F | EPS GROWTH 64F |
| TVOZ21 | 30.50 | -0.50 | 2 | 838 | 0 | 10.46 | 12.90% | 9.60 | 2.50 | 57.73% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

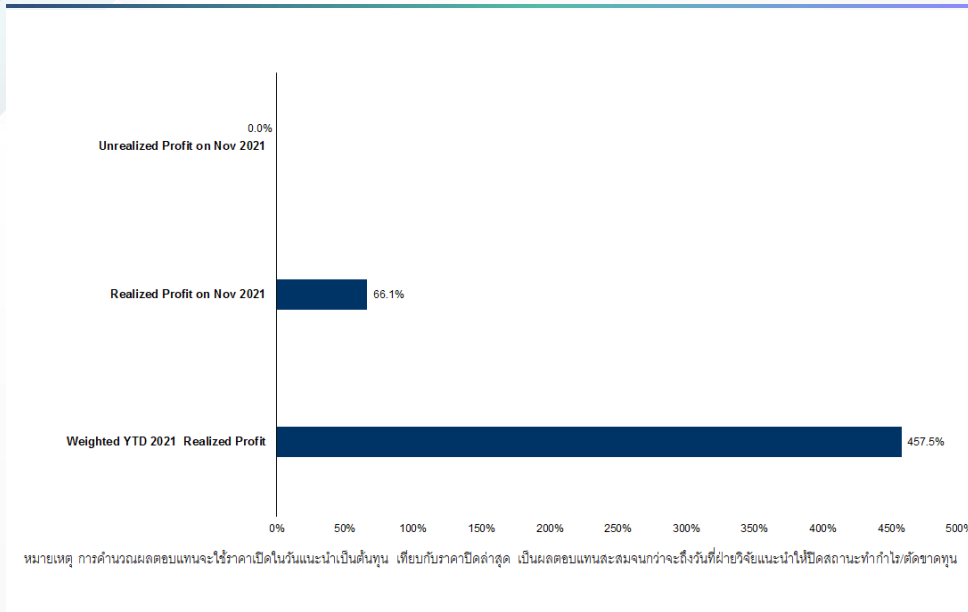
Technical Chart



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 | TRUEZ21 | 3.77 | 0.03 | 7956 | 100009 | -2391 | 9.84 | 4.09 | 3.72 |
| 2 | GUNKULZ21 | 5.41 | 0.01 | 7320 | 232913 | 7001 | 20.30 | 5.56 | 5.40 |
| 3 | BAMZ21 | 18.90 | 0.00 | 4206 | 17336 | -2201 | | 19.44 | 18.21 |
| 4 | AMATAZ21 | 20.46 | 0.06 | 3805 | 4927 | -200 | 11.93 | 21.26 | 19.59 |
| 5 | BGRMZ21 | 43.92 | 0.17 | 3607 | 9915 | 1147 | 7.06 | 43.40 | 41.03 |
| 6 | SIRIZ21 | 1.31 | 0.01 | 3511 | 140507 | 3450 | 11.40 | 1.33 | 1.24 |
| 7 | HMPROZ21 | 15.24 | 0.04 | 3294 | 12127 | -1811 | 9.52 | 154.00 | 13.85 |
| 8 | SPALIZ21 | 22.90 | 0.10 | 3107 | 1429 | -500 | 10.71 | 24.36 | 18.87 |
| 9 | IRPCZ21 | 4.15 | 0.03 | 2291 | 27757 | 1948 | 12.05 | 4.44 | 4.10 |
| 10 | GPSCZ21 | 78.71 | 0.21 | 2206 | 8917 | -424 | 8.94 | 78.80 | 75.86 |
| 11 | WHAZ21 | 3.40 | 0.02 | 1569 | 40168 | 1537 | 8.09 | 3.46 | 3.32 |
| 12 | SPRCZ21 | 10.03 | 0.13 | 1535 | 2876 | -1 | 7.89 | 10.63 | 10.00 |
| 13 | THANIZ21 | 4.20 | -0.02 | 1520 | 14549 | -480 | 4.36 | 4.20 | 4.14 |
| 14 | BEMZ21 | 8.98 | 0.03 | 1502 | 33425 | -500 | 12.40 | 9.01 | 8.95 |
| 15 | EAZ21 | 66.27 | 0.02 | 1220 | 3455 | 203 | 11.18 | 66.75 | 65.50 |
| 16 | ITDZ21 | 2.30 | 0.02 | 1071 | 44610 | 996 | 15.00 | 2.40 | 2.28 |
| 17 | CHGZ21 | 3.74 | 0.04 | 1001 | 11785 | 1 | 13.91 | 3.74 | 3.74 |
| 18 | PLANBZ21 | 6.64 | -0.01 | 1000 | 13870 | -1000 | 6.48 | 6.87 | 6.05 |
| 19 | JASZ21 | 2.88 | 0.04 | 949 | 65795 | 832 | 6.23 | 2.96 | 2.82 |
| 20 | BDMZ21 | 24.00 | 0.10 | 801 | 3120 | 200 | 14.29 | 24.48 | 22.16 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับขึ้น 7.5 เหรียญฯ ปิดที่ 1,824 เหรียญฯ หนุนจากการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เนื่องจากนักลงทุนขายทำกำไรหลังพุ่งขึ้นแรงในสัปดาห์ที่ผ่านมา ทำให้ Dollar Index วานนี้ ปรับลดลง 0.2% ปิดบริเวณ 94.05 จุด นอกจากนี้ราคาทองคำมีปัจจัยบวกจากการที่ธนาคารกลางหลายแห่ง ทั้งสหรัฐ, อังกฤษ และยุโรป ส่งสัญญาณว่าจะไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลข CPI และ PPI ของทั้งจีน และสหรัฐ รวมถึงจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 130 บาท ปิดที่ 28,520 บาท (1,822 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,824 เหรียญฯ ค่าราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,450-28,800 บาท การแกว่งตัวของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFZ21 ในช่วงเช้า ด้วยต้นทุนตามที่กำหนด 28,650 บาท ปัจจุบันมีกำไร 130 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 1,790 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,020 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 28,600 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 50 บาท ป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-----|-----|--------|
| GFZ21 | 28,520 | 30 | 0.11 | 102 | 199 | 0 |
| GFZ22 | 28,510 | 20 | 0.07 | 8 | 147 | 6 |
| GFJ22 | 28,540 | 20 | 0.07 | 10 | 32 | -3 |

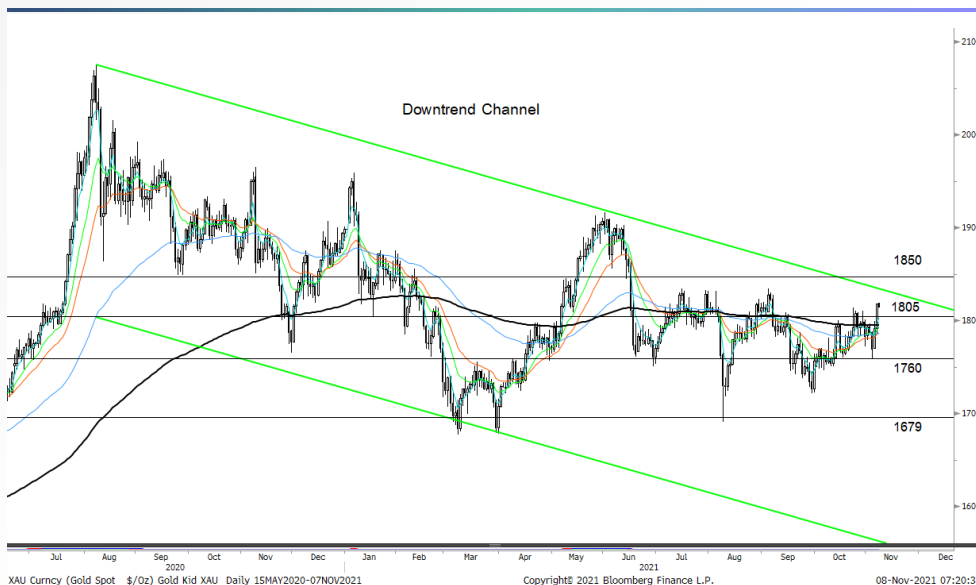
Mini Gold Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-------|-------|--------|
| GF10Z21 | 28,570 | -40 | 0.14 | 5,234 | 9,762 | 1177 |
| GF10G22 | 28,590 | -40 | 0.14 | 2,582 | 4,866 | 195 |
| GF10J22 | 28,630 | 30 | 0.10 | 1,275 | 1,707 | 207 |

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

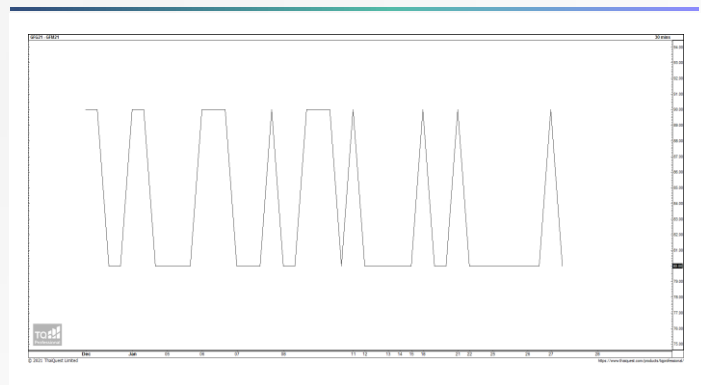
ทิศทางราคาทองคำ จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1805-\$1850 พร้อมจังหวะ Higher Low ยืนเหนือเส้น EMA 200 วัน บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside อยู่ในแนวโน้มการปรับขึ้นต่อ

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 |
| 28,770.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 28,720.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 28,670.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 28,620.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 28,570.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 28,520.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 28,470.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 28,420.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 28,370.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 28,320.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 28,270.00 | -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 |
| 28,820.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 28,770.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 28,720.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 28,670.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 28,620.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 28,570.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 28,520.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 28,470.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 28,420.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 28,370.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 28,320.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส