

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

12 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

เปิด Long S50Z21 ได้ที่ทุน 972 จุด ปัจจุบันมีกำไร 7.10 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 976 จุด Lock กำไร 4 จุด แม้ SET50 จะยังผันผวนแต่ Downside จำกัด รอปัจจัยหนุนรอบใหม่

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 รอบใหม่ที่ 13 จุด (SET50=973) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=985) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมิน SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขึ้นเพียงแต่ต้องแรงแรงขับเคลื่อนจากปัจจัยใหม่ๆ

Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long KBANKZ21 ที่บริเวณ 148.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 152.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเปิดช่องทางของ ธปท. ให้สามารถจ่ายปันผลได้ดีขึ้น รวมถึงการซื้อคืนหุ้น นำเป็นผลดีต่อผู้ถือหุ้น KBANK

สถานะ Long ADVANCZ21 ทุน 193.08 บาท ปิดรับกำไร 10% แนะนำให้เปิด Long TASCOZ21 ที่ 18.10 บาท เป้าทำกำไรที่ 18.70 บาท ชะ สนนท 0.30 บาทจากทุน พัฒนาการเชิงบวกหลายเรื่อง หนุนกำไร 4Q64 โดดเด่น

Gold Futures:

ราคาทองคำที่ปรับขึ้นต่อ แม้ไม่มีเหตุการณ์ที่ชัดเจน ทำให้สามารถเปิด Short GFZ21 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 29130 บาท ปัจจุบันมีกำไร 90 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28580 บาท (1830\$) Stop Profit ที่ทุน

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 [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW




 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 พันการนากิจ
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	137,296	152,393	-15,097	-69,088	-5,815	-123,652
Foreign	109,417	108,133	1,284	639	46,226	58,701
Retail	232,802	218,989	13,813	68,449	-40,411	64,951

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	19,244	19,375	-131	2,620	4,490	-2,713
Foreign	44,258	45,782	-1,524	-618	-21,432	-46,506
Retail	55,193	53,538	1,655	-2,002	16,942	49,219

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	97,912	113,392	-15,480	-68,246	7,942	-79,672
Foreign	14,421	14,938	-517	-366	36,032	68,106
Retail	115,678	99,681	15,997	68,612	-43,974	11,566

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,991	13,389	-2,398	-2,017	-591	1,579
Foreign	47,657	46,895	762	-909	28,758	21,423
Retail	38,835	37,199	1,636	2,926	-28,167	-23,002

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	287	408	-121	-161	-35	-231
Foreign	1,489	308	1,181	1,107	1,244	2,856
Retail	1,680	2,740	-1,060	-946	-1,209	-2,625

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	141	283	-142	83	1,125	4,905
Foreign	1,570	210	1,360	1,445	1,647	10,216
Retail	2,016	3,234	-1,218	-1,528	-2,800	-15,122

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ประเด็นต่างประเทศอยู่ที่การซึ่มซับตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯที่สูงกว่าตลาดคาด ซึ่งมองอีกด้านหนึ่งสะท้อนเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวได้ได้อย่างแข็งแกร่ง หนุนให้เม็ดเงินมีแนวโน้มไหลเข้าสู่ Dollar Asset หนุน Dollar Index ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดในรอบ 16 เดือนที่ 95.14 จุด ขณะที่ Bond Yield 10 ปีถูกแรงขายทำให้ปัจจุบันขึ้นมาที่ 1.57% และเคลื่อนย้ายเข้าสู่ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ดีดกลับมาขึ้นในแดนบวก 0.06%-0.5% เช่นเดียวกับราคา Commodity ที่ปรับขึ้นเช่นราคาก๊าซธรรมชาติ 5% ค่าระวางเรือปรับขึ้น 2% ส่วนราคาน้ำมันดิบแกว่งทรงตัว สำหรับปัจจัยในประเทศให้ความสนใจกับประเด็นบวกเฉพาะตัวของกลุ่ม ธ.พ. หลังวานนี้ ธ.พ. ผ่อนเกณฑ์การจ่ายเงินปันผลโดยยกเลิกการกำหนดเพดานไม่ให้จ่ายเกินอัตราจ่ายในปี 2563 แต่ยังคงกำหนดจ่ายเงินปันผลไม่เกิน 50% ของกำไรสุทธิปี 2564 และเปิดทางให้ ธ.พ. สามารถซื้อหุ้นคืนได้หากได้รับความเห็นชอบจาก ธ.พ. ซึ่งน่าจะสะท้อนถึงฐานะทุนของระบบ ธ.พ. ที่แข็งแกร่งและความเสี่ยงต่างๆที่จำกัดลง มองเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่ม ธ.พ. วันนี้ ส่วนประเด็นอื่นๆ การรายงานหุ้นที่ถูกเข้าคำนวณในดัชนี MSCI รอบถัดไป (มีผล 30 พ.ย. 64) พบว่า TIDLOR TIPH และ BEC ที่ถูกเข้าคำนวณในดัชนี MSCI Small Cap โดยที่ TKN ถูกคัดออก ซึ่งน่าจะส่ง Sentiment บวก/ลบต่อหุ้นดังกล่าว แต่เนื่องจากไม่ได้อยู่ใน SET50 Index จึงไม่ได้ส่งผลกระทบต่อความผันผวนใน SET50 Index แต่อย่างใด ภายใต้อัจฉริยะแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index วันแกว่ง Sideway Up ตามกรอบ 973-985 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50Z21 ได้ที่ทุนเฉลี่ยที่ 972 จุด ปัจจุบันกำไรอยู่ 7.1 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 990 จุด และตั้ง Stop Profit ที่ 976 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 4 จุด คาด SET50 Index แกว่งขึ้นจากแรงขับเคลื่อนของหุ้นในกลุ่ม ธ.พ.

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.30 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: วันนี้แนะนำรอเปิดสถานะ Long S50Z21C975 ที่ 13 จุด (SET50=973) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=985) และ Cut Loss 3 จุด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	973	985
S50Z21	975	990

*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	979.88	18.1184	5.887081

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	3.40	0.00	> 1028.4	0.00	3.40	4.95%	2.24	324	4949	11.89	0.15	41.88	0.0
S50Z21C1000	8.60	0.20	> 1008.6	0.00	8.60	2.93%	7.03	495	5500	11.91	0.31	35.80	0.0
S50Z21C975	19.30	0.70	> 994.3	4.88	14.42	1.47%	17.20	337	7531	12.04	0.54	27.42	0.0
S50Z21C950	36.50	1.50	> 986.5	29.88	6.62	0.68%	33.74	22	1323	13.47	0.73	19.58	0.0
S50Z21C925	57.40	2.40	> 982.4	54.88	2.52	0.26%	55.25	7	340	15.47	0.85	14.46	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	-2.90	< 976.4	45.12	3.48	-0.36%	48.09	36	195	10.56	-0.88	-18.60	0.0
S50Z21P1000	29.00	-2.70	< 971	20.12	8.88	-0.91%	27.89	44	941	11.54	-0.70	-24.06	0.0
S50Z21P975	15.00	-1.60	< 960	0.00	15.00	-2.03%	13.08	520	5342	11.81	-0.46	-29.74	0.0
S50Z21P950	7.20	-1.10	< 942.8	0.00	7.20	-3.78%	4.62	544	5518	12.79	-0.25	-33.54	0.0
S50Z21P925	3.20	-0.70	< 921.8	0.00	3.20	-5.93%	1.15	363	6795	13.90	-0.13	-36.72	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

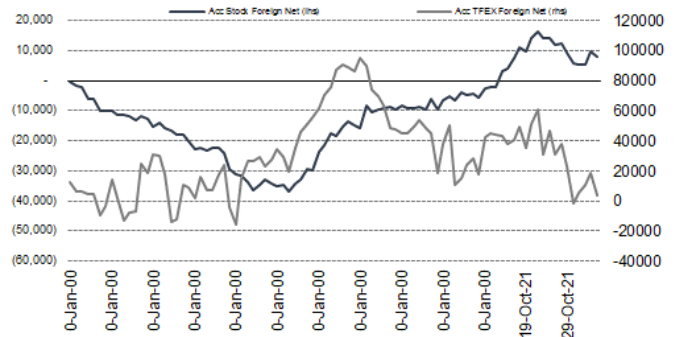
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	979.88	0.61	0.06%	11/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	980.30	3.1	0.3%	28	155	0
S50Z21	979.10	1.9	0.2%	106,184	353,720	0
S50H22	975.00	1.7	0.2%	8,357	42,616	0
S50M22	973.70	1.6	0.2%	2,316	17,912	0
S50U22	971.00	1.9	0.2%	1,791	5,306	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สลับ Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถาบัน	136,868	151,702	-14,834	2,620	8,108	0
ต่างชาติ	106,358	107,615	-1,257	-618	-41,030	0
รายย่อย	229,106	213,015	16,091	-2,002	32,922	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก					
	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 TASCOZ21

งวด 3Q64 กำไรหดตัว 56%QoQ จากการรับรู้ Hedging Loss ประกอบกับตลาดในประเทศที่มี margin สูงเข้าสู่ช่วง Low Season อย่างไรก็ตาม ทิศทางราคายางมะตอยที่ขยับขึ้นจะส่งผลบวกต่อกำไร 4Q64 เมื่อนำ Crude มาผลิตและส่งมอบสินค้าจริง ทำให้ 4Q64 มีโอกาสสร้างกำไรสูงสุดของปี โดยจะมีกำไรพิเศษจากเงินประกันภัยงวดสุดท้ายเข้ามาเสริมอีก 271 ล้านบาท จึงปรับเพิ่มประมาณกำไรปี 2564 ขึ้นอีก 16% เป็น 2,550 ล้านบาท FV ปี 2565 อิง Historical PBV 2.14 เท่า ราคาเหมาะสม 23.00 บาท

ภาพทางเทคนิค แม้ว่าจะแกว่งในแนวโน้มขาลง แต่อย่างไรก็ตาม มีแรงซื้อกลับจากบริเวณแนวรับสำคัญที่ 18.10 บาท บ่งชี้ว่า Downside จำกัด ระยะสั้นจะมีแนวต้านที่ 18.30 บาท หากผ่านได้เตรียมเปิด Upside ขึ้นทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 18.70 บาท

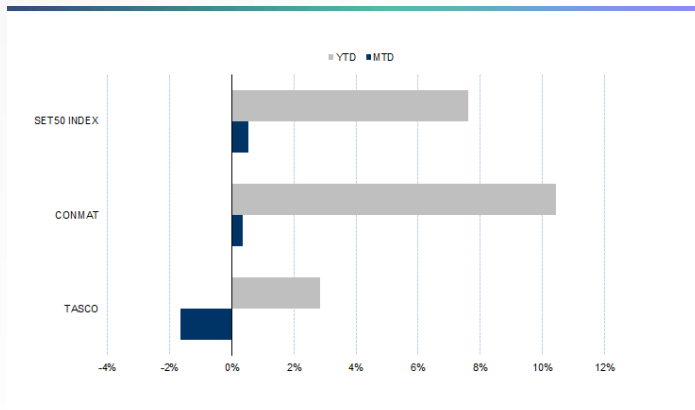
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TASCOZ21 บริเวณ 18.10 บาท เป้าทำกำไร 18.70 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
TASCOZ21	18.09	0.09	214	6670	-102	4.60	27.78%	11.14	1.76	-29.00%

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 KBANKZ21

Sentiment เชิงบวกต่อการผ่อนคลายมาตรการจ่ายเงินปันผลและซื้อหุ้นคืนของ ธปท. น่าจะสร้างแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่ม ธ.พ. โดยชอบ KBANK ที่ปัจจุบันซื้อขายบน PBV ที่ต่ำระดับ 0.7 เท่าและได้ประโยชน์อันดับต้นๆจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเนื่องจากมีโครงสร้างสินเชื่อ SMEs และธุรกิจท่องเที่ยวในระดับสูง ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV65 ที่ 158 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้ว่า Downside จำกัด หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 148.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อตามแนวโน้มเดิม ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 152.50 บาท

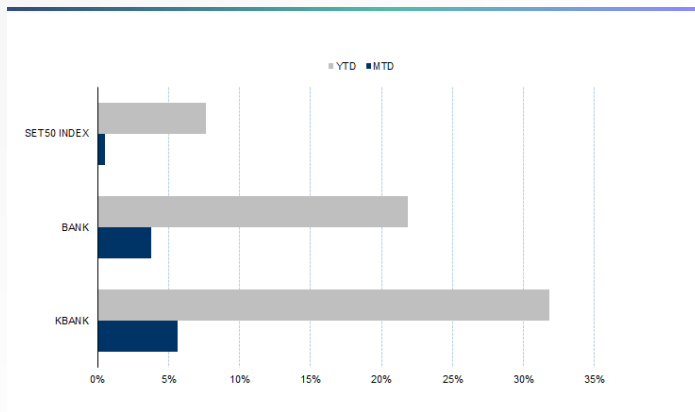
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long KBANKZ21 บริเวณ 148.50 บาท เป้าทำกำไร 152.50 บาท และ Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	149.94	0.94	1377	6110	1137	11.60	6.04%	9.99	0.78	21.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

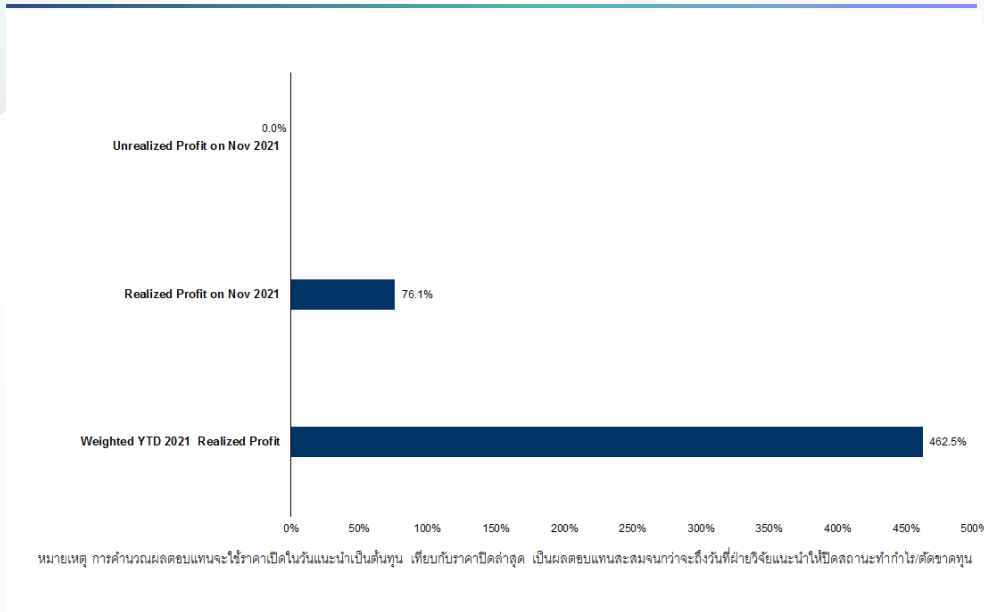
Technical Chart



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	TRUEZ21	3.80	0.02	20949	84003	13987	9.95	4.03	3.67
2	IRPCZ21	4.17	0.05	5815	30695	-2056	12.05	4.41	4.06
3	WHAZ21	3.47	-0.01	5534	41021	-2543	8.33	3.48	3.40
4	BGRMZ21	41.20	0.20	4810	10772	373	6.62	42.23	40.94
5	GUNKULZ21	4.82	0.02	3916	189786	1572	18.05	5.44	4.78
6	ORIZ21	11.90	0.10	3762	7916	-2749	11.50	11.90	11.13
7	CPALLZ21	64.80	0.05	3040	5581	2541	14.69	64.87	64.04
8	AAVZ21	2.91	-0.01	2664	20428	-2524	8.54	3.04	2.90
9	LHZ21	8.66	0.06	2504	6142	-998	11.91	8.74	8.39
10	KCEZ21	89.97	-0.53	2495	1993	153	17.01	91.83	84.76
11	CHGZ21	3.68	0.00	2000	13134	2000	13.83	3.74	3.63
12	SPALIZ21	23.40	0.10	1856	1228	309	10.95	24.70	22.02
13	CKPZ21	5.23	0.03	1717	17480	-698	5.47	5.33	5.14
14	SIRIZ21	1.33	0.03	1242	142973	138	11.40	1.33	1.29
15	AMATAZ21	21.09	0.29	1212	4027	-698	12.16	21.30	20.63
16	CPFZ21	25.42	0.52	1102	22872	1101	8.09	25.66	25.05
17	TPIPLZ21	1.73	0.01	1012	29585	1002	11.32	1.74	1.66
18	THCOMZ21	10.90	0.00	1005	8305	-497	8.20	11.34	10.86
19	PTGZ21	14.80	0.20	869	23505	684	5.19	15.37	14.36
20	GPSCZ21	74.65	0.15	851	7200	-247	8.49	77.18	74.00

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



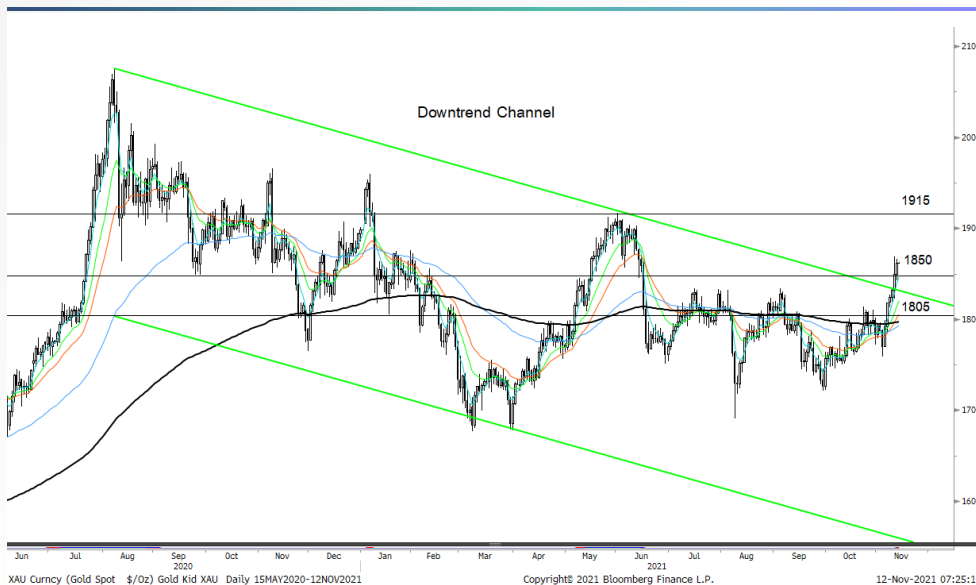
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 12.3 เหรียญฯ หรือ 0.7% ปิดที่ 1,861 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำ ป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขดัชนี CPI พุ่งขึ้นสูงสุดในรอบกว่า 30 ปี นอกจากนี้การร่วงลงของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนที่ปิดลบ 158.7 จุด หรือ 0.44% ทำให้นักลงทุนมีการโยกเม็ดเงินลงทุนเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น หนุนต่อราคาทองคำ สำหรับวันนี้ สหรัฐจะมีการรายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐ เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 240 บาท ปิดที่ 29,040 บาท (1,859 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,861 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,900-29,200 บาท การติดตัวขึ้นของราคาเหนือ 1,860 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 29,130 บาท ปัจจุบันมีกำไร 90 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,830 เหรียญฯ หรือ 28,580 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ราคาทุน ปิดโอกาสขาดทุน หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,800	390	1.37	48	176	-20
GFZ22	28,830	400	1.41	3	147	0
GF122	28,800	340	1.19	-	32	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,810	380	1.34	2,389	9,246	67
GF10G22	28,860	410	1.44	1,024	4,817	-55
GF10J22	28,880	400	1.40	804	1,667	-93

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

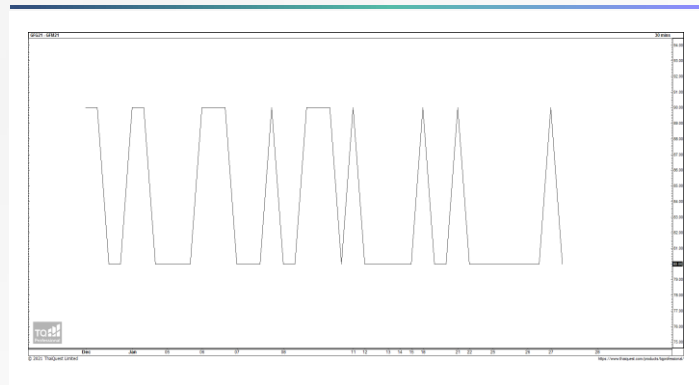
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ
และทำจิ้งหะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาด
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

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	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
29,290.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,240.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
29,190.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
29,140.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
29,090.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
29,040.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,990.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,940.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,890.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,840.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,790.00	-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	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
29,290.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,240.00	200.0	2,000	(210)	1,790
29,190.00	150.0	1,500	(210)	1,290
29,140.00	100.0	1,000	(210)	790
29,090.00	50.0	500	(210)	290
29,040.00	0.0	-	(210)	(210)
28,990.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,940.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,890.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,840.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,790.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส