

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

18 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด มีกำไร 12.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 928 จุด Lock กำไร 10 จุด ระยะสั้นยังไม่มีการปรับขึ้นใหม่ แต่ยังคงมีความหวังเชิงบวกเรื่องทิศทาง Fund Flow

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 15 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะพักฐานเพื่อรอปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ โดยมี Downside จำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ทุน 148.52 บาท ปัจจุบันกำไร 11.39% เป้าทำกำไรที่ 152.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเปิดช่องทางของ ธปท. ให้สามารถจ่ายปันผล รวมถึงการซื้อคืนหุ้น ตีต่อผู้ถือหุ้น

เปิด Long BLAZ21 ได้ที่ 30.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.53% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน Bond Yield ที่เริ่มปรับขึ้นน่าจะสร้างแรงหนุนต่อผลประกอบการ และราคาหุ้น BLA


Gold Futures:

สถานะ Short GFZ21 ทุน 29130 บาท ปิดรับกำไร 200 บาท เชื่อว่าราคาทองคำยังอยู่ในภาวะที่มี Upside จำกัด แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28740 – 29210 บาท (1850 – 1880\$) และ Short ที่กรอบบน

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  [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 พันพานิชกิจ
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	196,017	231,349	-35,332	-73,876	-162,148	-202,987
Foreign	96,268	152,346	-56,078	-79,645	-68,524	-2,813
Retail	323,488	232,078	91,410	153,521	230,672	205,800

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	20,993	17,629	3,364	3,307	2,936	-1,353
Foreign	44,104	63,401	-19,297	-10,533	-857	-37,335
Retail	51,113	35,180	15,933	7,226	-2,079	38,688

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	164,537	201,193	-36,656	-74,831	-161,140	-170,058
Foreign	27,124	57,364	-30,240	-62,922	-61,110	10,418
Retail	230,402	163,506	66,896	137,753	222,250	159,640

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,950	8,138	-1,188	-154	-2,149	-178
Foreign	24,942	31,510	-6,568	-6,174	-10,059	8,829
Retail	26,105	18,349	7,756	6,328	12,208	-8,651

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35	58	-23	40	206	96
Foreign	69	38	31	-86	1,133	2,126
Retail	2,705	2,713	-8	46	-1,339	-2,222

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	654	10	644	2,332	2,150	4,957
Foreign	25	31	-6	23	2,249	9,794
Retail	2,233	2,871	-638	-2,355	-4,399	-14,976

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมต่างประเทศขาดประเดิมใหม่ขับเคลื่อนทำให้เห็นแรงขายทำกำไรในตลาดหุ้นสหรัฐฯ วานนี้ปรับลงในช่วง -0.2% ถึง -0.6% ด้านราคาน้ำมันดิบที่ปรับลง -2.7% กดดันจากขาด Demand จากการกลับมาระบาดของ COVID-19 ในยุโรปซึ่งอาจเป็นแรงกดดันต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ขณะที่บ้านเราการประชุมร่วมรัฐสภาวานนี้ที่มีมติว่าร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับประชาชนด้วยคะแนน 473 ต่อ 205 เสียง ทำให้ร่างรัฐธรรมนูญดังกล่าวถูกตีตกไปซึ่งจากนี้ติดตามสถานการณ์การเคลื่อนไหวนอกสภาแต่ระยะสั้นยังไม่ส่งผลกระทบต่อทิศทาง SET50 Index ส่วนประเด็นอื่นๆยังติดตามทิศทางค่าเงินบาทหลังวานนี้ นักลงทุนต่างชาติสลับมาขายสุทธิทั้งในตลาดตราสารหนี้ 1.14 พันล้านบาทและตลาดหุ้น 1.35 พันล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามค่าเงินบาทกลับแข็งค่าต่ำกว่า 33 บาท/usd สะท้อนถึงเม็ดเงินที่ยังไม่ได้ไหลออก สภาพแวดล้อมที่ขาดแรงหนุนประกอบกับ SET50 Index ชัยชนะใกล้แนวต้านจึงอาจทำให้พื้นที่การขึ้นจำกัดและแกว่งออกข้างตามกรอบ 980 – 995 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50Z21 พุน 972 จุด มีกำไร 12.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 928 จุด Lock กำไร 10 จุด ระยะสั้นยังไม่มีการซื้อขายใหม่ แต่ยังมีคามหวังเชิงบวกเรื่องทิศทาง Fund Flow

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: แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 15 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากพุน SET50 น่าจะพักฐานเพื่อรอปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ โดยมี Downside จำกัด



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	980	995
S50Z21	980	995

*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	986.52	17.89795	2.819613

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	3.60	-0.40	> 1028.6	0.00	3.60	4.27%	1.53	472	4819	11.86	0.16	45.09	0.0
S50Z21C1000	8.50	-1.40	> 1008.5	0.00	8.50	2.23%	6.26	751	5190	11.20	0.34	39.39	0.0
S50Z21C975	20.60	-1.80	> 995.6	11.52	9.08	0.92%	17.65	268	7402	11.41	0.61	29.16	0.0
S50Z21C950	39.30	-3.40	> 989.3	36.52	2.78	0.28%	36.42	36	1354	12.95	0.79	19.93	0.0
S50Z21C925	62.80	-2.20	> 987.8	61.52	1.28	0.13%	59.69	1	345	13.07	0.93	14.55	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	42.90	1.20	< 982.1	38.48	4.42	-0.45%	42.07	1	211	12.76	-0.80	-19.00	0.0
S50Z21P1000	24.00	1.00	< 976	13.48	10.52	-1.07%	21.81	212	1585	11.04	-0.65	-27.29	0.0
S50Z21P975	11.00	0.30	< 964	0.00	11.00	-2.28%	8.22	456	5452	11.38	-0.40	-35.41	0.0
S50Z21P950	5.10	0.10	< 944.9	0.00	5.10	-4.22%	2.00	338	5821	13.11	-0.21	-38.91	0.0
S50Z21P925	2.40	0.00	< 922.6	0.00	2.40	-6.48%	0.28	454	7115	14.56	-0.10	-39.08	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

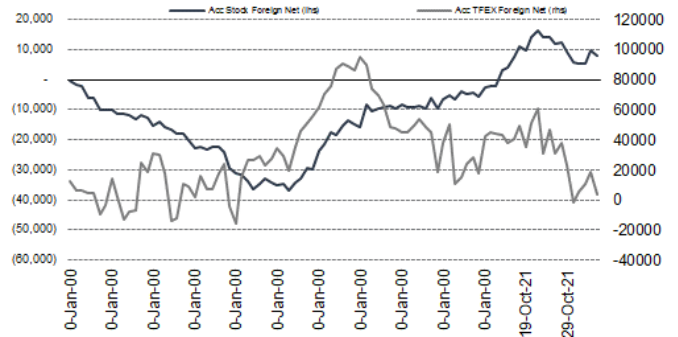
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สภารการซื้อขาย
SET50	986.52	0.01	0.00%	17/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	985.00	-2.2	-0.2%	21	164	0
S50Z21	984.20	-2.3	-0.2%	102,688	358,761	0
S50H22	980.00	-2.1	-0.2%	9,651	45,912	0
S50M22	979.00	-2.1	-0.2%	3,002	19,678	0
S50U22	976.00	-2.0	-0.2%	842	5,271	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	195,328	231,281	-35,953	3,307	4,788	0
ค้างมาดี	96,174	152,277	-56,103	-10,533	-13,282	0
ขายย่อย	318,550	226,494	92,056	7,226	8,434	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล					
	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 BLAZ21

เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% qoq จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 และธุรกิจประกันชีวิตฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ มากขึ้น สำหรับความกังวลเคลมเกี่ยวกับโควิดเพิ่มขึ้น BLA ยังบริหารจัดการได้ เพราะสัดส่วนไม่มาก อีกทั้งเคลมเกี่ยวกับโรคทั่วไปลดลงทำให้ลดความเสี่ยงได้มาก PBV ปัจจุบัน เพียง 0.9 เท่า

ภาพทางเทคนิค คาดแกว่งในกรอบ Uptrend Channel โดยมีสัญญาณ Technical Rebound กลับมายืนเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside ท้ายย่อมาบริเวณ 30.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายบริเวณ 32.00 บาท

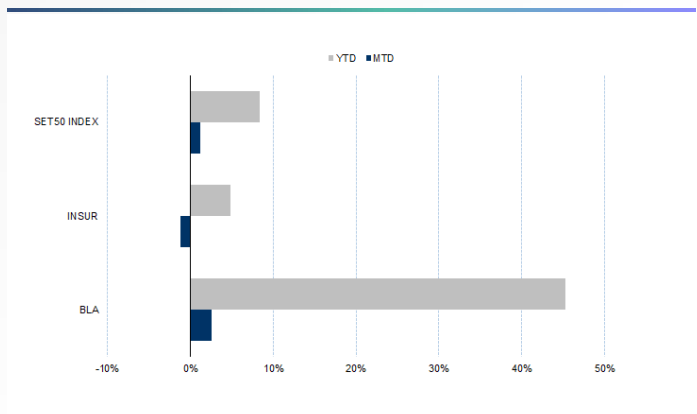
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long BLAZ21 ทุน 30.25 บาท ปัจจุบันกำไร 6.53% เป้าทำกำไร 32.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BLAZ21	30.49	-0.01	100	1146	100	14.33	24.59%	15.45	1.06	109.64%

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

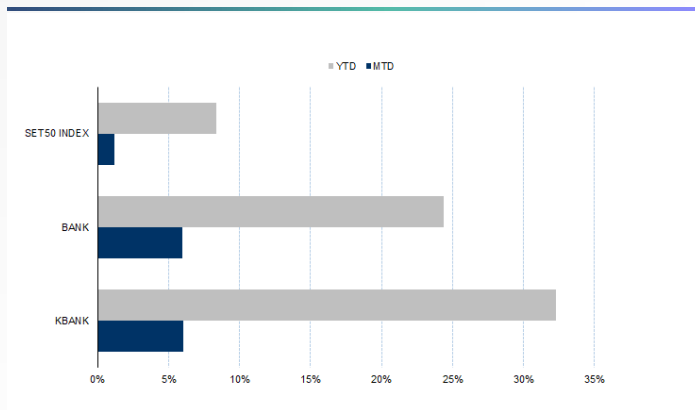
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุน 148.52 บาท ปัจจุบันกำไร 11.39% เป้าทำกำไร 152.50 บาท และ Stop Profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	150.00	0.50	1198	6002	-179	11.64	5.69%	10.02	0.78	21.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

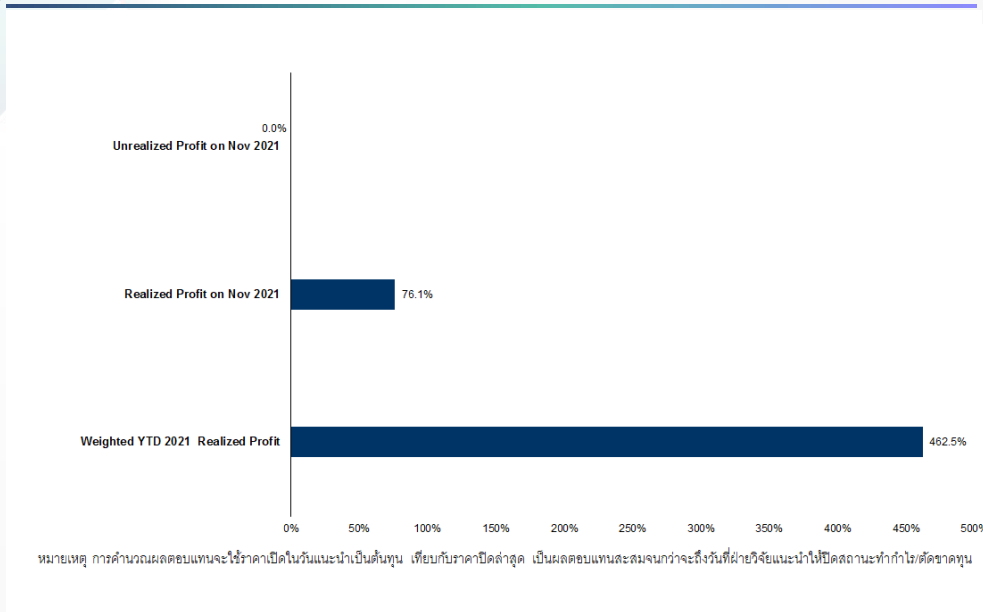
Technical Chart



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	4.25	0.01	67078	166741	22960	11.16	4.32	3.98
2	SIRIZ21	1.31	0.00	22231	139820	-8787	11.49	1.34	1.30
3	SUPERZ21	0.95	0.01	13029	171099	-12986	6.18	0.96	0.94
4	BAMZ21	20.60	0.10	6287	9011	3351		21.00	19.22
5	WHAZ21	3.50	0.00	6232	33832	3134	8.37	3.50	3.42
6	IRPCZ21	3.91	-0.01	4627	24186	-3718	11.46	4.27	3.89
7	TKNZ21	7.55	0.05	4129	4778	2965	3.65	7.55	6.84
8	THANIZ21	4.34	0.00	4013	12535	-3000	4.48	4.34	4.13
9	SAWADZ21	67.50	0.00	3368	7955	-1472	9.40	658.00	63.78
10	BDMZ21	24.40	0.00	2145	1460	1507	14.59	24.63	23.96
11	GUNKULZ21	4.74	0.04	2018	198108	1006	17.67	5.21	4.46
12	LHZ21	8.80	-0.05	1630	4485	378	12.26	8.80	8.53
13	DTACZ21	39.00	0.00	1560	4634	600	9.33	40.77	37.45
14	BECZ21	13.55	0.25	1552	12721	460	18.42	13.70	12.67
15	SPRCZ21	9.52	-0.08	1537	3877	-529	7.66	10.38	9.50
16	BAYZ21	36.34	0.34	1529	1596	-408		36.75	33.49
17	MTCZ21	60.75	0.00	1383	1635	634	9.40	62.90	60.46
18	CPFZ21	25.15	0.15	1306	22545	1	8.12	25.46	24.86
19	KBANKZ21	150.00	0.50	1198	6002	-179	11.64	152.68	145.01
20	CPALLZ21	65.62	0.37	1051	4316	-760	14.80	65.98	64.99

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 17 เหรียญฯ ปิดที่ 1,867 เหรียญฯ มีแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ นอกจากนี้การเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ โดยตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านลดลงในเดือนต.ค. และสวนทางนักวิเคราะห์คาดเพิ่มขึ้น กดดันให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า ทำให้ Dollar Index อ่อนลง 0.11% ปิดที่ 95.79 จุด และตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดร่วง 211.17 จุด เป็นอีกแรงหนุนจากราคาทองคำ สำหรับวันนี้และพรุ่งนี้ ทางสหรัฐจะรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีการผลิตเดือนพ.ย. ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 140 บาท ปิดที่ 28,980 บาท (1,865 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,869 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,900-29,200 บาท การติดตัวขึ้นของราคาทองคำวันนี้ ทำให้นักลงทุนที่เปิด Short GFZ21 ต้นทุน 29,130 บาท ทำการปิดสถานะ และรับรู้กำไร 200 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ทิศทางราคาทองคำผันผวนตามสถานการณ์รายวัน จึงแนะนำให้ Trading บริเวณ 1,850-1,880 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,740-29,210 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short และตั้งจุด cut loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,980	10	0.03	78	225	23
GFZ22	28,990	-170	-0.58	43	159	21
GFZ22	29,020	-140	-0.48	27	75	7

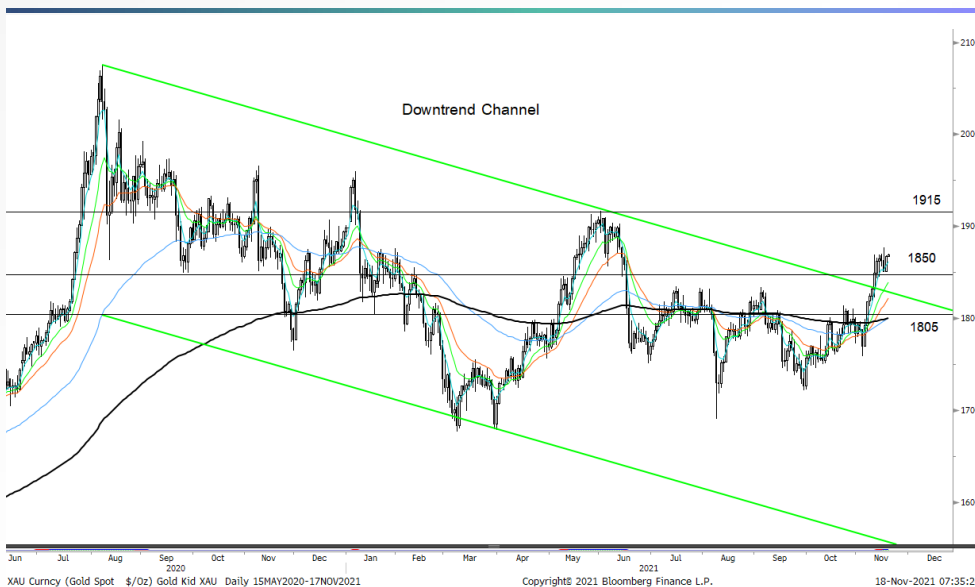
Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,960	0	0.00	4,343	8,930	-76
GF10G22	29,000	20	0.07	1,756	4,526	149
GF10J22	29,010	-20	-0.07	1,873	1,893	-319

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

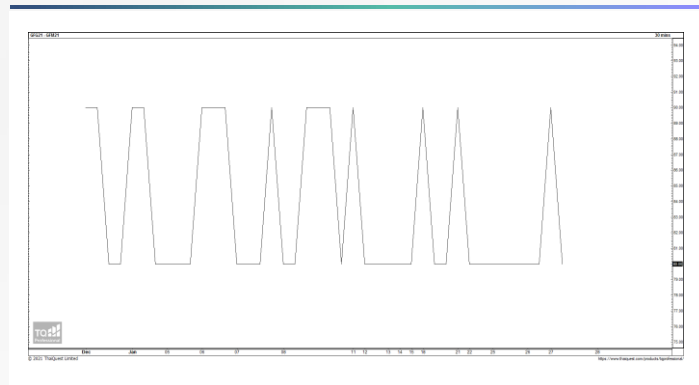
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ
และทำจิ้งหะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาด
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
29,230.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,180.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
29,130.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
29,080.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
29,030.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,980.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,930.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,880.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,830.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,780.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,730.00	-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
29,210.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,160.00	200.0	2,000	(210)	1,790
29,110.00	150.0	1,500	(210)	1,290
29,060.00	100.0	1,000	(210)	790
29,010.00	50.0	500	(210)	290
28,960.00	0.0	-	(210)	(210)
28,910.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,860.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,810.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,760.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,710.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส