

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

22 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

เปิดสถานะ Long S50Z21 ได้ที่ 983 บาท แนะนำถือต่อเป้าหมายกำไรที่ 995 จุด และ Cut Loss 4 จุด คาด SET50 Index มี Sentiment เชิงลบของการระบาดในยุโรปแต่กระทบต่อ SET50 Index จำกัด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 17 จุด (SET50=983) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 Index ปรับลงจำกัดและอยู่ในแนวโน้ม Sideway Up

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ทุน 148.52 บาท ถูกปิดตัดขาดทุนวันนี้แนะนำให้รอ Long BGRIMZ21 บริเวณ 42.00 บาท เป้า 43.50 บาทและ Cut Loss 0.5 บาท ที่ได้ประโยชน์จากการปรับขึ้นค่า FT

เปิด Long BLAZ21 ได้ที่ 30.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.53% แนะนำถือต่อเป้าหมายกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน Bond Yield ในระยะยาวที่มีแนวโน้มปรับขึ้นน่าจะสร้างแรงหนุนต่อผลประกอบการ

Gold Futures:

แม้ USD แข็งค่า กดดันราคาทองคำ แต่การเคลื่อนไหวระหว่างวันและเงินบาทอ่อนค่า ทำให้สามารถเปิด Short GFZ21 ได้ที่ 28970 บาท ปัจจุบันมีกำไร 150 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 28540 บาท (1830\$) และ Stop Profit ที่ 28870 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 100 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 เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ 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 พันพานอกกิจ
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	204,407	242,954	-38,547	-23,013	-113,918	-232,628
Foreign	122,473	128,821	-6,348	19,732	-48,225	-29,306
Retail	332,183	287,288	44,895	3,281	162,143	261,934

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,921	28,856	1,065	-1,659	2,004	3,853
Foreign	58,652	66,301	-7,649	10,918	4,184	-51,936
Retail	74,467	67,883	6,584	-9,259	-6,188	48,083

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	159,990	202,220	-42,230	-21,134	-113,030	-203,670
Foreign	37,543	35,824	1,719	6,520	-50,052	2,379
Retail	221,907	181,396	40,511	14,614	163,082	201,291

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,180	6,313	-133	99	435	273
Foreign	23,445	26,536	-3,091	-360	-5,211	11,857
Retail	20,387	17,163	3,224	261	4,776	-12,130

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	245	665	-420	-197	216	-245
Foreign	1,424	64	1,360	1,487	1,545	3,535
Retail	2,183	3,123	-940	-1,290	-1,761	-3,290

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	108	405	-297	-192	2,063	4,990
Foreign	1,334	68	1,266	1,181	1,256	10,367
Retail	2,467	3,436	-969	-989	-3,319	-15,366

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ความกังวลต่อสถานการณ์ระบาด COVID-19 ระลอกใหม่ในยุโรป ที่ล่าสุดออสเตรเลียได้กลับมาประกาศ Fully Lockdown หลังจากจำนวนผู้ติดเชื้อพุ่งขึ้นสูงสุดคล้ายกับประเทศเยอรมันและเนเธอร์แลนด์ในสัปดาห์ก่อน ส่งผลให้เม็ดเงินมีแนวโน้มเคลื่อนย้ายจากสินทรัพย์เสี่ยงไปสินทรัพย์ปลอดภัย สะท้อนจากตลาดหุ้นยุโรปและสหรัฐฯที่ปรับลงในช่วง -0.4% ถึง -0.8%, ราคาน้ำมันดิบปรับลง -2.9% ส่วนทาง Dollar Index ที่กลับมาแข็งค่าที่ 96 จุด แต่อย่างไรก็ตามยังเป็นที่น่าสังเกตว่าค่าเงินบาทยังคงทรงตัวแข็งค่าที่ระดับต่ำกว่า 33 บาท/usd (ล่าสุดอยู่ที่ 32.8 บาท/usd) สะท้อน Fund Flow ต่างชาติยังไม่ได้ไหลออกแม้จะขายสุทธิในช่วงวันศุกร์ที่ผ่านมาก็ตาม โดยปัจจัยหลักช่วยดึงดูด Fund Flow ยังให้น้ำหนักไปกับสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังมีทิศทางลดลง ส่วนประเด็นอื่นที่น่าจะส่งผลต่อทิศทาง SET50 Index ในวันนี้คือการร่วมมือระหว่าง DTAC และ TRUE มองเป็นบวกต่อการแข่งขันของอุตสาหกรรมที่ลดลงในระยะกลาง-ยาว น่าจะเป็นบวกต่อทิศทางราคาหุ้น TRUE DTAC และ ADVANC ในวันนี้ ภายใต้อปัจจัยแวดล้อมที่มีทั้งปัจจัยบวก/ลบข้างต้นอาจทำให้ SET50 Index แกว่งผันผวนแต่เชื่อว่า Downside จำกัด คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ 980-995 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิดสถานะ Long S50Z21 ได้ที่ 983 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 995 จุด และ Cut Loss 4 จุด คาด SET50 Index มี Sentiment เชิงลบของการระบาดในยุโรปแต่กระทบต่อ SET50 Index จำกัด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.60 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 17 จุด (SET50=983) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	983	995
S50Z21	983	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	984.39	17.89713	4.339818

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	2.70	-0.60	> 1027.7	0.00	2.70	4.40%	0.18	438	4602	11.89	0.15	53.75	0.0
S50Z21C1000	7.20	-1.40	> 1007.2	0.00	7.20	2.32%	2.41	788	5324	10.98	0.32	44.15	0.0
S50Z21C975	18.40	-2.90	> 993.4	9.39	9.01	0.92%	12.76	269	7415	10.85	0.59	31.78	0.0
S50Z21C950	37.90	-3.40	> 987.9	34.39	3.51	0.36%	33.36	13	1364	11.70	0.82	21.39	0.0
S50Z21C925	61.40	-1.00	> 986.4	59.39	2.01	0.20%	57.91	2	347	10.31	0.98	15.66	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	44.60	3.10	< 980.4	40.61	3.99	-0.41%	42.23	29	224	10.95	-0.85	-19.42	0.0
S50Z21P1000	25.30	3.20	< 974.7	15.61	9.69	-0.98%	19.48	105	1664	12.52	-0.64	-25.23	0.0
S50Z21P975	11.10	1.50	< 963.9	0.00	11.10	-2.08%	4.84	420	5728	11.28	-0.41	-35.74	0.0
S50Z21P950	5.10	0.60	< 944.9	0.00	5.10	-4.01%	0.45	643	6231	12.90	-0.21	-38.48	0.0
S50Z21P925	2.30	0.20	< 922.7	0.00	2.30	-6.27%	0.01	506	6965	14.76	-0.10	-41.31	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

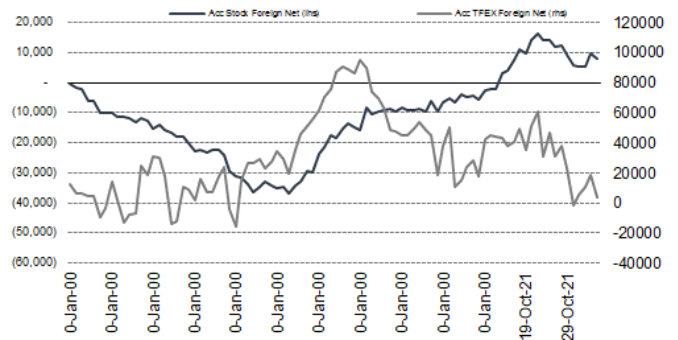
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	984.39	0.00	0.00%	19/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	982.70	-4.3	-0.4%	24	136	0
S50Z21	982.80	-3.8	-0.4%	142,785	352,712	0
S50H22	978.10	-3.8	-0.4%	14,527	49,223	0
S50M22	977.00	-3.9	-0.4%	4,128	20,752	0
S50U22	974.20	-3.7	-0.4%	1,566	5,574	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สเปก Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	204,054	241,884	-37,830	-1,659	3,850	0
ค้างขาด	119,715	128,689	-8,974	10,918	4,937	0
ขายย่อย	327,533	280,729	46,804	-9,259	-8,787	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%

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

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 รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆมากขึ้น สำหรับความกังวลคลุมเกี่ยวกับโควิดเพิ่มขึ้น BLA ยังบริหารจัดการได้ เพราะสัดส่วนไม่มาก อีกทั้งเคลมเกี่ยวกับโรคทั่วไปลดลงทำให้ลดความเสี่ยงได้มาก PBV ปัจจุบัน เพียง 0.9 เท่า

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

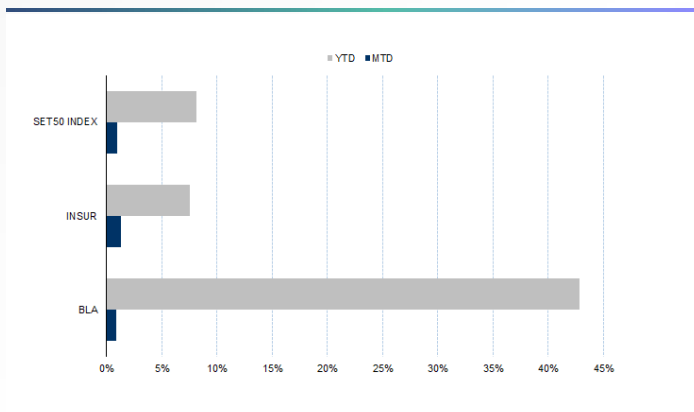
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long BLAZ21 ทุน 30.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.53% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BLAZ21	30.49	0.49	2	1247	2	14.10	26.67%	15.19	1.05	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 BGRIMZ21

BGRIM ประกาศ M&A โรงไฟฟ้า solar รวม 163 MWE ที่ประเทศมาเลเซีย คาดเริ่มรับรู้ ส่วนแบ่งกำไรราว 57 ล้านบาท หลัง Deal จบในปี 2565 และเพิ่มเป็น 170-250 ล้านบาท หลัง COD ทุกโครงการในปี 2566 เป็นต้นไป คิดเป็นมูลค่าโครงการที่ 0.75 บาท/หุ้น นอกจากนี้ระยะสั้นยังได้ประโยชน์จากภาครัฐเตรียมปรับค่า Ft ขึ้นในปี 2565 ประเมิน FV ปี 2565 อยู่ที่ 56.75 บาท/หุ้น

ภาพทางเทคนิค แรงซื้อกลับขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน ด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบเส้น EMA 200 วัน บริเวณ 43.50 บาท

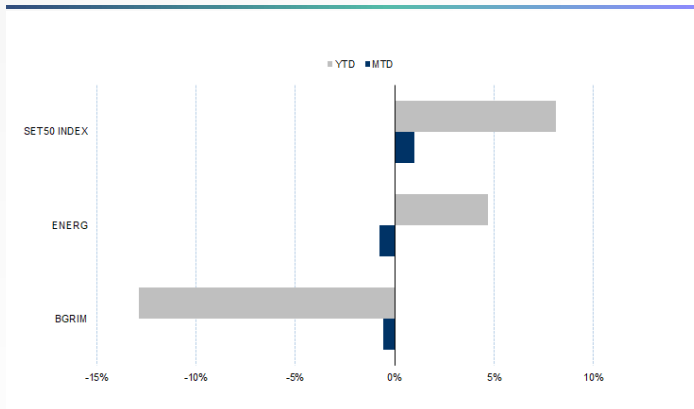
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BGRIMZ21 บริเวณ 42.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 43.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BGRIMZ21	42.50	0.25	1787	9875	-339	6.82	34.32%	39.66	2.55	27.71%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

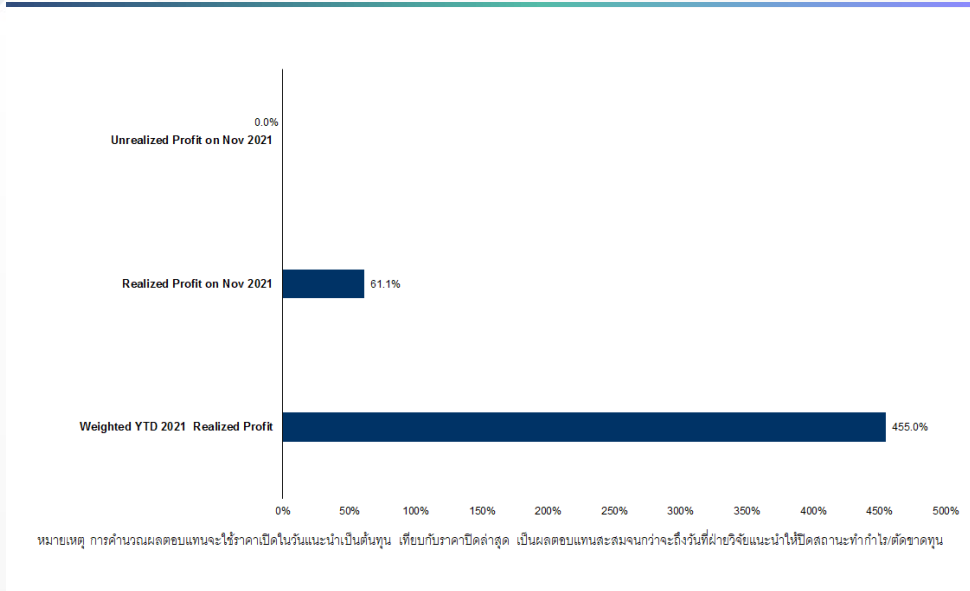
Technical Chart



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	4.35	0.03	56379	177000	8452	11.37	4.42	4.01
2	GUNKULZ21	4.78	0.02	21639	207638	10133	17.89	5.13	4.37
3	SIRIZ21	1.29	0.00	18183	131037	-3240	11.32	1.30	1.27
4	SUPERZ21	0.96	0.01	18079	160053	-8048	6.25	0.96	0.94
5	SCBZ21	128.80	0.80	10459	6844	-3768	10.71	129.92	121.78
6	WHAZ21	3.65	-0.05	10419	34748	-4220	8.85	3.72	3.44
7	EPGZ21	11.70	0.00	6624	15687	-3042	19.24	11.80	10.94
8	BECZ21	14.14	-0.16	6568	11113	986	19.81	14.20	12.78
9	DTACZ21	41.10	-0.15	6270	4443	2169	9.87	41.31	37.57
10	IRPCZ21	3.98	0.00	5325	22743	3027	11.64	4.20	3.85
11	BTSZ21	9.63	0.08	3097	17779	1429	9.18	9.86	9.61
12	KBANKZ21	146.67	0.17	3027	5860	-741	11.41	153.31	145.59
13	ITDZ21	2.31	0.01	2638	42015	-435	15.13	2.33	2.24
14	CHGZ21	3.70	0.00	2516	16710	-1516	13.91	3.73	3.64
15	QHZ21	2.28	0.02	2021	13077	-500	11.89	2.28	2.24
16	BGRMZ21	42.50	0.25	1787	9875	-339	6.82	43.69	42.12
17	CBGZ21	119.55	0.55	1744	11061	-353	8.31	121.85	116.58
18	BAMZ21	20.70	0.00	1584	14401	174		20.97	19.39
19	EAZ21	77.61	-0.64	1541	1640	-240	13.20	73.41	66.83
20	GULFZ21	41.20	-0.05	1478	7169	248	2.10	42.27	40.57

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

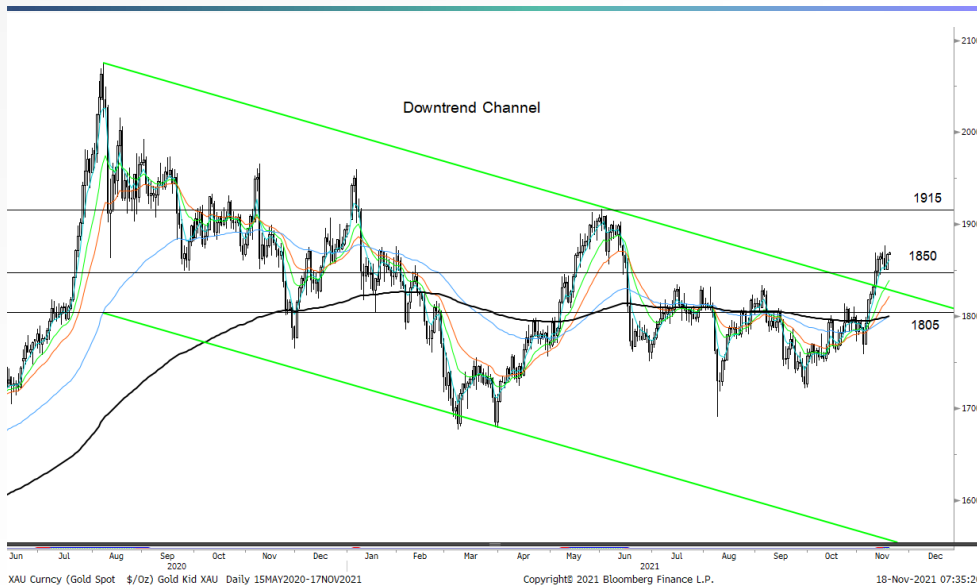
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ระหว่างการซื้อขายขึ้นไปแตะจุดสูงสุดที่ 1,865 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,845 เหรียญฯ เป็นการปรับลดลง 13.3 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า ถือว่าเป็นการลดลงเป็นวันที่ 2 ติดต่อกัน จากแรงเทขายทำกำไร และแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า เทียบกับสกุลอื่น โดยเฉพาะค่าเงินยูโรที่อ่อนค่า ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 ในยุโรปที่มีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้น และนำไปสู่การ Lockdown ส่งผลให้ Dollar Index เมื่อวันศุกร์ปรับขึ้น 0.55% ยืนเหนือ 96 จุด ปิดที่ 96.07 จุด โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น ดัชนี PMI, จีดีพี 3Q64 และยอดขายบ้านใหม่ ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 20 บาท ปิดที่ 28,820 บาท (1,848 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,847 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,700-29,000 บาท การเคลื่อนไหวของราคาทองคำระหว่างวัน ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,970 บาท ปัจจุบันมีกำไร 150 บาท แนะนำถือสถานะไว้ โดยมีเป้าทำกำไร 1,830 เหรียญฯ หรือ 28,540 บาท และจุด Stop Profit ไว้ที่ 28,870 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาทจากทุน ป้องกันความเสี่ยง หากหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,820	-150	-0.52	156	168	-51
GFG22	28,990	90	0.31	110	157	-19
GFJ22	29,020	110	0.38	109	45	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,840	-130	-0.45	4,155	8,669	603
GF10G22	28,870	-130	-0.45	1,879	4,166	-340
GF10J22	28,920	-120	-0.41	1,945	1,875	-45

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

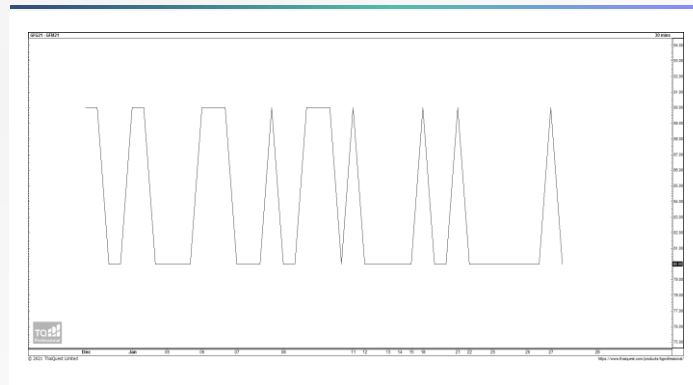
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ
และทำจังหวะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาด
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

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
29,070.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,020.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,970.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,920.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,870.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,820.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,770.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,720.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,670.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,620.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,570.00	-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
29,090.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,040.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,990.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,940.00	100.0	1,000	(210)	790
28,890.00	50.0	500	(210)	290
28,840.00	0.0	-	(210)	(210)
28,790.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,740.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,690.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,640.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,590.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส