

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

23 พฤศจิกายน 2564



SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 983 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.30 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ทุน คาด SET50 น่าจะผันผวนในกรอบแคบ โดยมีโอกาสที่จะเกิด Upside มากกว่า Downside

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 17 จุด (SET50=983) เป้าทำกำไรที่ 29 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะพักฐานเพื่อรอปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ โดยมี Downside จำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long BGRIMZ21 ที่บริเวณ 42 บาท เป้าทำกำไรที่ 43.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน การผ่านช่วงปรับฐานมายาวนานทำให้ราคาหุ้นปัจจุบันมี Upside กว้างราว 40% น่าจะดึงดูดเม็ดเงินลงทุนกลับเข้ามาได้


แนะนำถือสถานะ Long BLAZ21 ทุน 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 28970 บาท ปิดรับกำไรได้มากถึง 430-580 บาท วันนี้แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28110 – 28580 บาท (1790 – 1820\$) และ Long ที่กรอบล่าง

| | |
|------------------------------|------|
| 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  [Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ ฤกษ์เนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

| All Futures Long(Short) Position : Contract | Accumulated Long(Short) | | | | | |
|---|-------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 244,804 | 226,964 | 17,840 | -20,707 | -79,049 | -186,745 |
| Foreign | 122,923 | 130,291 | -7,368 | -13,716 | -67,281 | -3,578 |
| Retail | 326,984 | 337,456 | -10,472 | 34,423 | 146,330 | 190,323 |

| SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | Accumulated Long(Short) | | | | | |
|---|-------------------------|--------|---------|---------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 22,773 | 22,775 | -2 | 1,063 | 1,646 | -1,297 |
| Foreign | 63,020 | 41,582 | 21,438 | 13,789 | 21,823 | -528 |
| Retail | 54,142 | 75,578 | -21,436 | -14,852 | -23,469 | 1,825 |

| Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | Accumulated Long(Short) | | | | | |
|--|-------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 203,857 | 196,933 | 6,924 | -35,306 | -89,041 | -173,984 |
| Foreign | 29,889 | 54,745 | -24,856 | -23,137 | -81,258 | -17,866 |
| Retail | 234,939 | 217,007 | 17,932 | 58,443 | 170,299 | 191,850 |

| Metal Futures Long(Short) Position : Contract | Accumulated Long(Short) | | | | | |
|---|-------------------------|--------|--------|--------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 4,792 | 5,059 | -267 | -400 | -322 | -1,958 |
| Foreign | 28,894 | 33,787 | -4,893 | -7,984 | -11,427 | 1,503 |
| Retail | 22,374 | 17,214 | 5,160 | 8,384 | 11,749 | 455 |

| Call Option Long(Short) Position : Contract | Accumulated Long(Short) | | | | | |
|---|-------------------------|-------|------|--------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 904 | 502 | 402 | -18 | 245 | 102 |
| Foreign | 485 | 47 | 438 | 1,798 | 1,839 | 3,864 |
| Retail | 2,993 | 3,833 | -840 | -1,780 | -2,084 | -3,966 |

| Put Option Long(Short) Position : Contract | Accumulated Long(Short) | | | | | |
|--|-------------------------|-------|------|--------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 160 | 283 | -123 | -420 | 2,017 | 4,750 |
| Foreign | 512 | 101 | 411 | 1,677 | 1,615 | 10,267 |
| Retail | 3,080 | 3,368 | -288 | -1,257 | -3,632 | -15,132 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศความนี้ให้ความสนใจไปที่ประธานาธิบดี Biden เสนอชื่อคุณ Jerome Powell ดำรงตำแหน่งประธาน FED เป็นสมัยที่ 2 (เดิมสิ้นสุดวาระดำรงตำแหน่งในเดือน ก.พ.65) โดยการตอบรับของตลาดเงินต่างๆ พบว่า Bond Yield 2 ปีสหรัฐฯขึ้นแรงทำ จุดสูงสุดในรอบปีที่ 0.64% Dollar Index แข็งค่า 96.5 จุด กดดันเงินบาทให้พลิกอ่อนค่ามาแตะที่ 33.00 บาท/usd ความผันผวนข้างต้นอาจเป็นปัจจัยกดดัน Fund Flow ในการไหลเข้าต่อบ้านเราในระยะสั้น ส่วนปัจจัยในประเทศอยู่กับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังวานนี้การรายงานยอดส่งออกเดือน ต.ค. ขยายตัว 17.4%yoy ยอดนำเข้าขยายตัว 34.6% ซึ่งถือว่าดีกว่าตลาดคาด ส่วนประเด็นอื่นๆให้ความสนใจแผนควบรวมของ TRUE+DTAC ซึ่งมองเป็นบวกต่อทั้ง 2 บริษัทต่อการ Synergy ทั้งในส่วนการสร้างรายได้เพิ่มและการลดต้นทุน ขณะที่ในมุมมองของอุตสาหกรรมน่าจะเป็นช่วยลดการแข่งขันจากผู้ประกอบการหลักที่ลดลงจาก 3 รายเหลือ 2 ราย น่าจะยังเป็นแรงหนุนต่อราคาหุ้น TRUE DTAC ADVANC และ INTUCH ต่อไป ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีทั้งบวกและลบ ข้างต้นคาด SET50 Index แกว่งในกรอบ 983-995 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50Z21 ทุน 983 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.30 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ทุน คาด SET50 น่าจะผันผวน ในกรอบแคบ โดยมีโอกาสที่จะเกิด Upside มากกว่า Downside

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.90 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 17 จุด (SET50=983) เป้าทำกำไรที่ 29 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 น่าจะพักฐานเพื่อรอ ปัจจัยขับเคลื่อนใหม่ๆ โดยมี Downside จำกัด



| | 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 | 989.18 | 17.88605 | 4.931988 |

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 | 2.60 | -0.10 | > 1027.6 | 0.00 | 2.60 | 3.88% | 0.32 | 922 | 5035 | 10.86 | 0.14 | 54.98 | 0.0 |
| S50Z21C1000 | 8.00 | 0.80 | > 1008 | 0.00 | 8.00 | 1.90% | 3.50 | 2422 | 6194 | 10.80 | 0.36 | 44.93 | 0.0 |
| S50Z21C975 | 20.90 | 2.50 | > 995.9 | 14.18 | 6.72 | 0.68% | 15.90 | 203 | 7369 | 11.71 | 0.64 | 30.27 | 0.0 |
| S50Z21C950 | 42.20 | 4.30 | > 992.2 | 39.18 | 3.02 | 0.31% | 37.73 | 49 | 1341 | 14.24 | 0.81 | 18.94 | 0.0 |
| S50Z21C925 | 65.00 | 3.60 | > 990 | 64.18 | 0.82 | 0.08% | 62.46 | 6 | 347 | 15.63 | 0.91 | 13.83 | 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 | 41.20 | -3.40 | < 983.8 | 35.82 | 5.38 | -0.54% | 37.81 | 1 | 224 | 8.34 | -0.93 | -23.25 | 0.0 |
| S50Z21P1000 | 20.70 | -4.60 | < 979.3 | 10.82 | 9.88 | -1.00% | 16.01 | 873 | 1851 | 10.32 | -0.64 | -30.97 | 0.0 |
| S50Z21P975 | 8.80 | -2.30 | < 966.2 | 0.00 | 8.80 | -2.32% | 3.42 | 543 | 5867 | 11.21 | -0.35 | -39.11 | 0.0 |
| S50Z21P950 | 4.00 | -1.10 | < 946 | 0.00 | 4.00 | -4.37% | 0.26 | 774 | 6101 | 13.16 | -0.17 | -40.85 | 0.0 |
| S50Z21P925 | 2.00 | -0.30 | < 923 | 0.00 | 2.00 | -6.69% | 0.00 | 540 | 6905 | 15.22 | -0.08 | -39.17 | -0.1 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | ผลการซื้อขาย |
|------------|--------|------|-------|--------------|
| SET50 | 989.18 | 4.79 | 0.48% | 22/11/21 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|-----|------|---------|---------|--------|
| S50V21 | 977.54 | 0.0 | 0.0% | 26 | 77 | 0 |
| S50X21 | 987.40 | 4.7 | 0.5% | 68 | 133 | 0 |
| S50Z21 | 987.30 | 4.5 | 0.5% | 122,047 | 360,514 | 0 |
| S50H22 | 982.30 | 4.2 | 0.4% | 12,132 | 49,870 | 0 |
| S50M22 | 981.20 | 4.2 | 0.4% | 3,841 | 20,347 | 0 |
| S50U22 | 978.50 | 4.3 | 0.4% | 1,834 | 5,768 | 0 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | QTD |
|-----------------------------------|---------|---------|--------|---------|-----------|-----|
| สถานะ | 243,740 | 226,179 | 17,561 | 1,063 | 1,914 | 0 |
| ค้างมาดี | 121,926 | 130,143 | -8,217 | 13,789 | 34,916 | 0 |
| ขายย่อย | 320,911 | 330,255 | -9,344 | -14,852 | -36,830 | 0 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

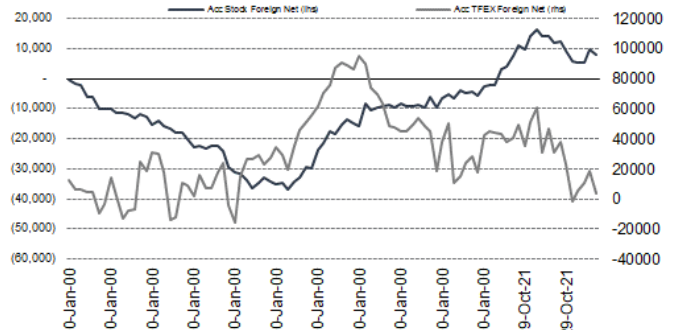
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

| | เป้าหมาย Spread ชริย์ใกล้ - ชริย์ไกล | | | | | |
|--------|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 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

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 BLAZ21

เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% qoq จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 และธุรกิจประกันชีวิตฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆมากขึ้น 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

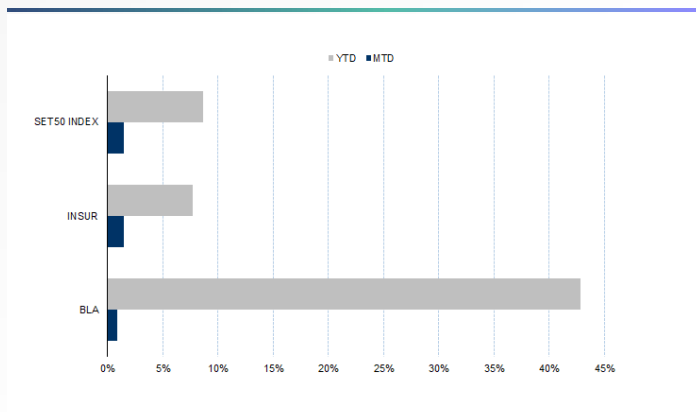
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long BLAZ21 ทุน 30.25 บาท 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 | 201 | 1249 | -199 | 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 บ่งชี้ สัญญาณการเปิด Upside มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบเส้น EMA 200 วัน บริเวณ 43.50 บาท

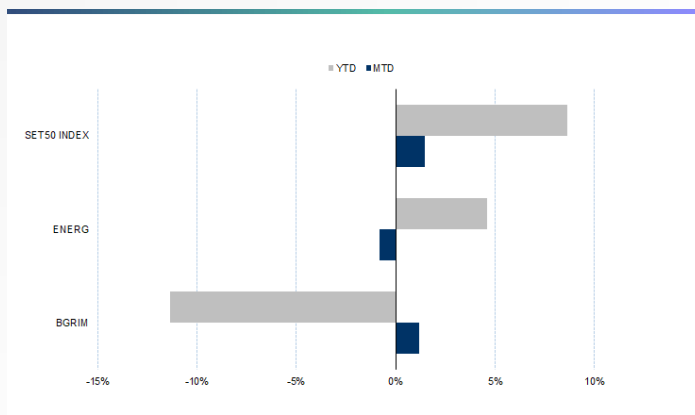
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ 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 | 42.61 | -0.39 | 1225 | 9536 | -103 | 6.94 | 31.98% | 40.36 | 2.59 | 27.71% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

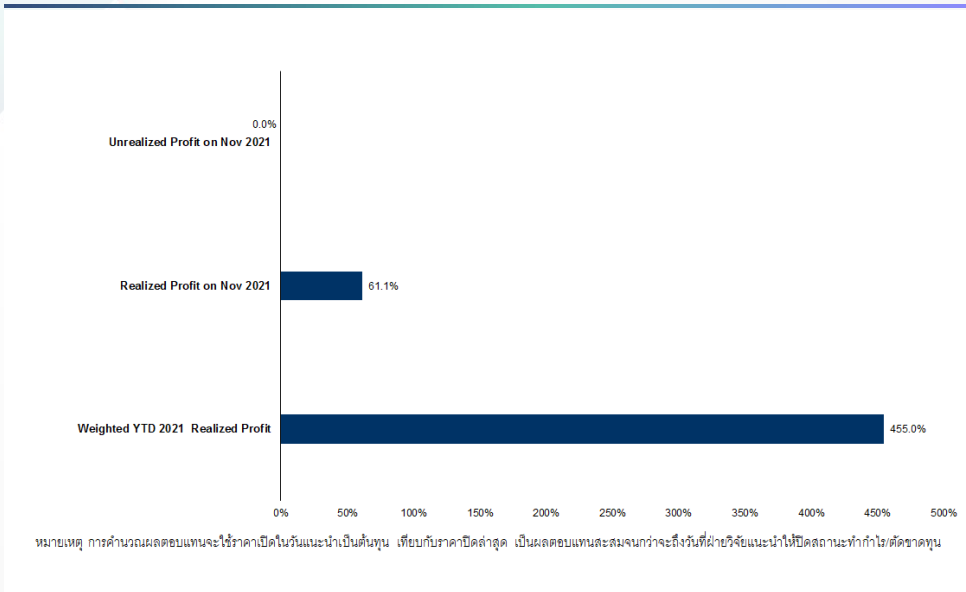
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

| | Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|----|-----------|--------------|-------|-------|--------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | TRUEZ21 | 4.77 | 0.01 | 88463 | 185452 | -54987 | 12.53 | 4.88 | 4.05 |
| 2 | GUNKULZ21 | 4.87 | 0.03 | 15813 | 217771 | 6737 | 18.20 | 5.11 | 4.35 |
| 3 | JASZ21 | 3.00 | 0.02 | 9149 | 64901 | 3537 | 6.54 | 3.00 | 2.88 |
| 4 | BECZ21 | 15.15 | 0.05 | 8181 | 12099 | 517 | 20.91 | 15.50 | 12.91 |
| 5 | BJCZ21 | 36.15 | 0.15 | 6427 | 8621 | -5701 | 9.47 | 36.75 | 34.59 |
| 6 | ADVANCZ21 | 209.50 | 0.50 | 5905 | 4991 | -801 | 15.36 | 211.50 | 193.63 |
| 7 | WHAZ21 | 3.66 | -0.02 | 4781 | 30528 | 1842 | 8.80 | 3.74 | 3.45 |
| 8 | SIRIZ21 | 1.29 | 0.02 | 2717 | 127797 | 694 | 11.14 | 1.30 | 1.27 |
| 9 | PTTZ21 | 37.70 | 0.45 | 2211 | 12180 | 2144 | 10.89 | 38.22 | 37.33 |
| 10 | THANIZ21 | 4.26 | -0.08 | 2020 | 10536 | 10 | 4.48 | 4.37 | 4.16 |
| 11 | STPIZ21 | 4.44 | -0.02 | 2004 | 21196 | 2004 | 6.90 | 4.51 | 4.34 |
| 12 | BEAUTYZ21 | 1.64 | 0.00 | 2003 | 15740 | 2000 | 5.39 | 1.69 | 1.61 |
| 13 | DTACZ21 | 45.00 | 0.00 | 1938 | 6612 | -1290 | 10.77 | 45.75 | 37.86 |
| 14 | IRPCZ21 | 3.98 | 0.04 | 1864 | 25770 | 1586 | 11.52 | 4.18 | 3.84 |
| 15 | CPFZ21 | 25.22 | 0.22 | 1721 | 22863 | 708 | 8.12 | 25.34 | 24.87 |
| 16 | GPSCZ21 | 77.90 | 0.15 | 1712 | 6948 | 969 | 8.86 | 79.40 | 76.82 |
| 17 | GFPTZ21 | 12.69 | -0.01 | 1700 | 7943 | -700 | 7.77 | 12.70 | 11.92 |
| 18 | CKPZ21 | 5.37 | 0.07 | 1562 | 17311 | -1512 | 5.58 | 5.40 | 5.14 |
| 19 | KTBZ21 | 11.83 | 0.13 | 1531 | 17606 | -1498 | 12.83 | 12.04 | 11.79 |
| 20 | SZ21 | 1.95 | 0.00 | 1529 | 26501 | 10 | 10.26 | 1.96 | 1.86 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ร่วงลงแรง 41 เหรียญฯ หรือ 2.22% ปิดที่ 1,804 เหรียญฯ แรงกดดันจากการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจเชิงบวก และขานรับการเสนอชื่อนายเจอโรม พาวเวล ให้ดำรงตำแหน่งประธานเฟดสมัยที่ 2 ขณะที่ค่าเงินยูโรอ่อนค่า จากความกังวลของการกลับมาระบาดของโควิด-19 รอบใหม่ ส่งผลให้ Dollar Index เพิ่มขึ้น 0.45% ปิดที่ 96.5 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ ได้แก่ ดัชนี PMI, จีดีพี 3Q64 และยอดขายบ้านใหม่ ฯลฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ปรับลดลงตามตลาดโลก 430 บาท ปิดที่ 28,390 บาท เทียบเท่า 1,793 เหรียญฯ ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมาย 1,830 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,970 บาท ปิดสถานะและรับรู้กำไรในกรอบ 430-580 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ทิศทางราคาทองคำที่ผันผวน จึงแนะนำให้ให้นักลงทุน Trading GFZ21 บริเวณ 1,790-1,820 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,110-28,580 บาท แต่หากราคาขยับลงมาแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิด Long ภายใต้คาดการณ์การ Rebound ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|-----|-----|--------|
| GFZ21 | 28,390 | -510 | -1.76 | 83 | 177 | 9 |
| GFG22 | 28,400 | -520 | -1.80 | 44 | 165 | 8 |
| GF10J22 | 28,500 | -450 | -1.55 | - | 45 | 0 |

Mini Gold Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|------|-------|-------|-------|--------|
| GF10Z21 | 28,400 | -450 | -1.56 | 3,453 | 7,413 | -1256 |
| GF10G22 | 28,420 | -470 | -1.63 | 1,686 | 3,889 | -277 |
| GF10J22 | 28,470 | -460 | -1.59 | 1,834 | 1,884 | 9 |

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

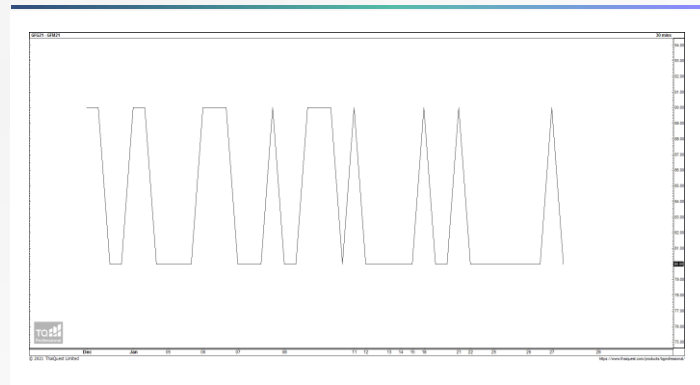
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

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 |
| 28,640.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 28,590.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 28,540.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 28,490.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 28,440.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| 28,390.00 | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 28,340.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 28,290.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 28,240.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 28,190.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 28,140.00 | -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 |
| 28,650.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 28,600.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 28,550.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 28,500.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 28,450.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| 28,400.00 | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 28,350.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 28,300.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 28,250.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 28,200.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 28,150.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส