

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

13 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 960 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.80 จุด เป้าทำกำไรที่ 970 จุด และ Cut Loss 4 จุดจากทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานที่ไม่มีปัจจัยลบใหม่รบกวน ทำให้ Downside จำกัด และมีโอกาสขยับขึ้น

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.50 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 มี Downside จำกัด และรอปัจจัยบวกเข้ามากระตุ้นรอบใหม่

Single Stock Futures:

แนะนำให้รอเปิด Long BHZ21 ที่บริเวณ 141.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 144 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน ความกังวลเรื่อง Omicron ที่ลดลงน่าจะทำให้คนไข Fly in กลับเข้ามาได้มากขึ้น

แนะนำเปิด Long ADVANCZ21 ที่บริเวณ 214 บาท เป้าทำกำไรที่ 220 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงมาทำให้ Upside จากปัจจัยพื้นฐานเปิดกว้าง น่าจะดึงดูดเม็ดเงินลงทุน

Gold Futures:

ช่วงวันหยุดยาวราคาทองคำผันผวน แต่ก็ปิดที่ระดับไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก คาดยังผันผวนแต่มี Upside จำกัด แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28150 - 28620 บาท (1770 - 1800\$) 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 เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW



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 พันการนากิจ
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	152,983	169,402	-16,419	-584	27,911	804,062
Foreign	91,559	99,266	-7,707	1,503	-11,549	-83,839
Retail	233,848	209,722	24,126	-919	-16,362	-720,223

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	21,542	20,691	851	-1,001	575	5,839
Foreign	52,912	52,739	173	20,298	24,864	-13,044
Retail	59,115	60,139	-1,024	-19,297	-25,439	7,205

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	115,469	131,198	-15,729	7,767	24,157	735,787
Foreign	26,224	30,597	-4,373	-17,669	-37,731	-39,758
Retail	145,544	125,442	20,102	9,902	13,574	-696,029

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,492	4,122	-630	-746	977	-2,195
Foreign	11,965	15,760	-3,795	-2,203	-1,683	-44,947
Retail	13,250	8,825	4,425	2,949	706	47,142

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48	102	-54	-271	-43	765
Foreign	80	40	40	602	1,316	4,142
Retail	1,740	1,726	14	-331	-1,273	-4,907

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	114	330	-216	-516	-558	-2,768
Foreign	377	103	274	513	1,712	7,927
Retail	3,307	3,365	-58	3	-1,154	-5,159

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

คาด SET50 Index วันนี้แกว่งออกข้างตามกรอบ 955 – 970 จุด เพื่อติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ โดยปัจจัยต่างประเทศให้น้ำหนักไปที่ผลการประชุม FED เดือน ธ.ค. (รู้ผลช่วงเช้าวันที่ 16 ธ.ค.ตามเวลาบ้านเรา) หลังจากเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน พ.ย.64 ขยายตัว 6.8%yoy ทำจุดสูงสุดในรอบ 39 ปี ทำให้ FED มีโอกาสส่งสัญญาณการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นพิเศษ ทั้งในส่วนของการเร่งทำ QE Tapering และการขึ้นดอกเบี้ยเร็วขึ้นจากการประชุมรอบก่อน (ล่าสุดตลาดคาดว่า จะลดระดับ QE Tapering 3 หมื่นล้านเหรียญต่อเดือนเทียบกับเดิมลดที่ 1.5 หมื่นล้านเหรียญ ส่วนการขึ้นดอกเบี้ยตลาดคาดว่าจะปรับขึ้นในปีหน้า 3 ครั้งเริ่มตั้งแต่กลางปีหน้า) ด้านปัจจัยในประเทศมีรายงานพบกลุ่มเสี่ยงติดเชื้อ Omicron เพิ่มอีก 1 ราย เป็นเจ้าหน้าที่ UN ซึ่งเดินทางมาจากประเทศคองโกและผ่านระบบ Test and Go แต่อย่างไรก็ตามสาธารณสุขยังคงย้ำว่ายังไม่พบการระบาดของ Omicron ในประเทศ และวันนี้ติดตามการประชุม ศบค. ต่อการพิจารณามาตรการผ่อนคลายกิจกรรมเพิ่มเติม ส่วนประเด็นอื่นๆ ในระยะถัดไปให้ความสนใจไปที่มาตรการกระตุ้นภาคบริโภคช่วงปลายปีซึ่งจะเสนอ ครม. 21 ธ.ค.นี้ ซึ่งอาจเห็นการคืนชีพมาตรการ 'ซ้อปติมีคืน' และต่ออายุโครงการ 'คนละครึ่ง' เฟส 4 มองเป็น Sentiment บวกต่อหุ้นกลุ่มค้าปลีกและห้างสรรพสินค้า

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 960 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.80 จุด เป้าทำกำไรที่ 970 จุด และ Cut Loss 4 จุดจากทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานที่ไม่มีปัจจัยลบใหม่รบกวน ทำให้ Downside จำกัด และมีโอกาสขยับขึ้น

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.10 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.50 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 มี Downside จำกัด และรอปัจจัยบวกเข้ามากระตุ้นรอบใหม่



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	955	970
S50Z21	955	970

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram  ASIA PLUS GROUP
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW




DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	962.24	16.16787	22.0395

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	0.40	0.00	> 1025.4	0.00	0.40	6.56%	0.09	33	4721	14.52	0.03	76.26	0.1
S50Z21C1000	0.90	-0.20	> 1000.9	0.00	0.90	4.02%	0.95	388	8192	11.89	0.08	88.36	0.0
S50Z21C975	5.00	-0.10	> 980	0.00	5.00	1.85%	5.36	816	9700	11.52	0.31	59.68	0.0
S50Z21C950	18.30	0.70	> 968.3	12.24	6.06	0.63%	17.68	245	3092	12.64	0.67	34.99	0.0
S50Z21C925	40.30	-0.30	> 965.3	37.24	3.06	0.32%	38.16	116	814	17.58	0.83	19.87	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	63.70	2.10	< 961.3	62.76	0.94	-0.10%	62.76	0	241	#N/A N/A	-1.00	-16.09	0.0
S50Z21P1000	39.30	0.50	< 960.7	37.76	1.54	-0.16%	38.62	12	1587	13.67	-0.89	-22.69	0.0
S50Z21P975	17.00	-0.50	< 958	12.76	4.24	-0.44%	18.03	191	4653	9.74	-0.72	-41.40	0.0
S50Z21P950	5.40	-0.50	< 944.6	0.00	5.40	-1.83%	5.35	808	4988	11.18	-0.32	-55.42	0.0
S50Z21P925	1.90	-0.40	< 923.1	0.00	1.90	-4.07%	0.83	607	6100	13.80	-0.11	-54.16	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	962.24	-2.20	-0.23%	9/12/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	948.60	0.0	0.0%	47	70	0
S50Z21	962.80	0.3	0.0%	112,893	305,851	-4,171
S50H22	957.60	0.3	0.0%	16,382	78,413	1,131
S50M22	956.00	0.4	0.0%	2,571	25,071	352
S50U22	954.70	0.3	0.0%	1,544	10,322	39

SET50 Futures Long(Short) : สิบวัน	ส.ส. Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถานะ	152,821	168,970	-16,149	-1,001	5,714	0
ค้างขาด	91,102	99,123	-8,021	20,298	-54,317	0
รายย่อย	228,801	204,631	24,170	-19,237	48,603	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

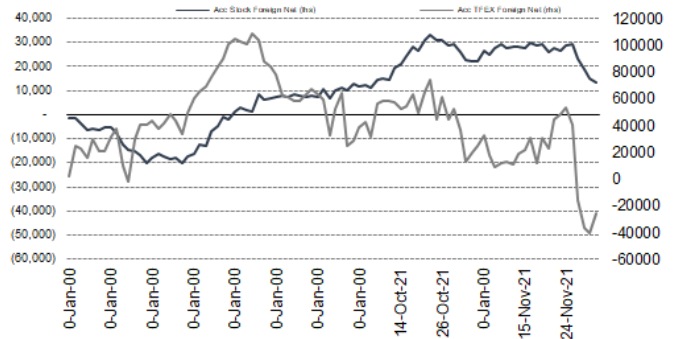
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียไกล					
	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

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 ADVANCZ21

ADVANC ยังเด่นที่ฐานธุรกิจปัจจุบันมั่นคง หนุนเป็นฐานต่อยอดธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้น อาทิ บริการไอซีทีลูกค้าองค์กร, Digital Lending ที่มีศักยภาพเติบโตสูง การต่อยอด แม้อาจไม่เห็นผลบวกต่อกำไรชัด 1-2 ปี แต่ แต่ระหว่างรอการกำไรที่มั่นคง ให้ Yield เกินปีละ 3.5% ซึ่งยังมีลุ้น Upside Payout เพิ่มขึ้นหลัง GULF เข้ามา

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัวในแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน พร้อมสัญญาณบวกจากจังหวะ Higher Low ทั้งนี้ ใช้แนวรับที่ 214 บาท เป็นจุดเข้าซื้อสะสม โดยเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 220 บาท

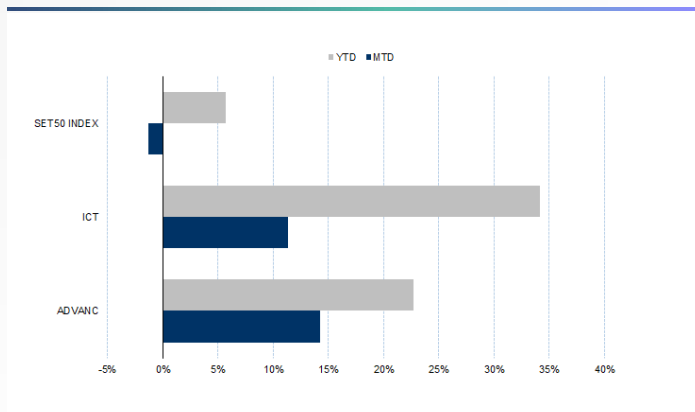
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCZ21 บริเวณ 214 บาท เป้าทำกำไร 220 บาท Cut Loss 2 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCZ21	215.40	-0.60	494	2244	0	15.88	13.43%	23.75	7.58	-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 BHZ21

ราคาได้ปรับลดลง จากความกังวลไวรัส Covid-19 สายพันธุ์ใหม่ Omicron -5.94% ขณะที่ราคาปัจจุบันยังฟื้นจากจุดต่ำสุดน้อยมากเพียง 2.15% บ่งชี้ Upside ยังคงเปิดกว้าง ปัจจุบันแรงกดดัน Omicron คลายความกังวลลง ขณะที่ แนวโน้ม 4Q64 น่าจะเห็นการฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยน่าจะเห็นการกลับมาเปิดรับผู้ป่วยชาวต่างชาติของไทยอีกครั้ง มูลค่าหุ้นปี 2565 อิง DCF ให้มูลค่าหุ้นที่ 170 บาท Upside 16.17%

ภาพทางเทคนิค รีบาวน์จากแนวรับและ เกิดแท่งเทียน Hammer ส่งสัญญาณการเปิด Upside โดยมีแนวรับบริเวณ 141.50 บาท และเป้าหมายทำกำไรที่ 144 บาท

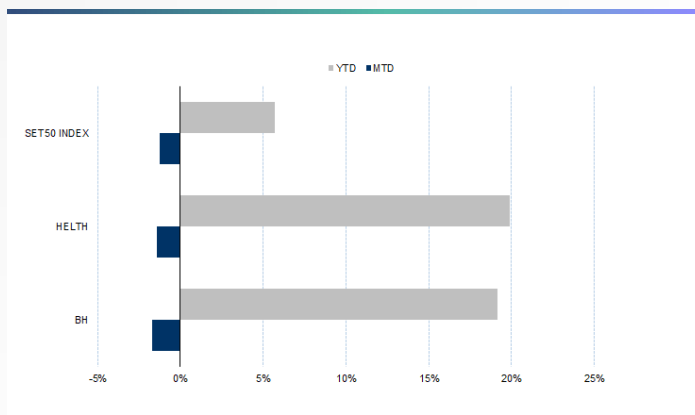
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BHZ21 บริเวณ 141.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 144.00 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
BHZ21	142.50	-0.50	24	889	-18	12.46	18.90%	125.69	5.89	-24.93%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

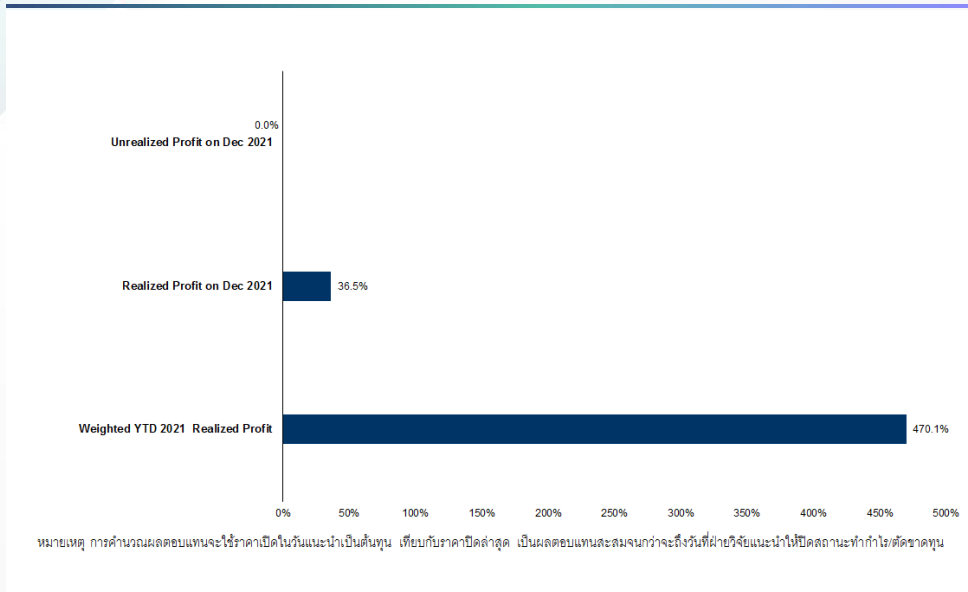
Technical Chart



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	JASZ21	3.24	0.00	48512	30727	8306	7.11	3.28	2.95
2	THANIZ21	4.54	-0.06	16221	8554	3793	4.75	4.54	4.20
3	TPIPLZ21	1.72	0.03	7510	21847	-7490	11.12	1.79	1.72
4	BAMZ21	20.50	-0.10	5518	11164	-2598		21.34	20.41
5	SZ21	1.84	0.00	5000	24616	-5000	9.68	1.88	1.77
6	WHAZ21	3.51	0.01	2083	14079	-1039	8.37	3.69	3.49
7	TRUEZ21	4.62	0.02	1172	81152	-1003	12.11	5.06	4.47
8	BCHZ21	20.08	0.18	1086	4304	-583	15.87	20.59	19.33
9	BBLZ21	119.95	-0.05	808	2663	-336	7.18	122.67	111.64
10	SCBZ21	125.40	0.40	661	1733	636	10.46	128.46	120.76
11	GUNKULZ21	4.83	0.03	643	193421	528	18.05	4.96	4.78
12	KBANKZ21	139.25	0.25	628	2090	-3	10.82	142.82	130.70
13	TUZ21	20.62	0.52	603	8005	0	11.02	20.71	20.11
14	ORIZ21	11.56	-0.24	537	3903	-530	11.50	11.96	11.30
15	ADVANCZ21	215.40	-0.60	494	2244	0	15.88	222.83	206.16
16	CPFZ21	24.78	1.08	422	20006	-378	7.70	24.88	24.12
17	COM7Z21	79.50	-0.25	407	5656	-200	12.31	81.10	77.57
18	STECZ21	14.21	0.01	367	8275	-265	6.92	14.94	14.17
19	EAZ21	82.20	-0.30	345	1223	292	13.92	88.04	76.87
20	KTBZ21	12.49	0.09	331	8360	157	13.60	12.60	11.86

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

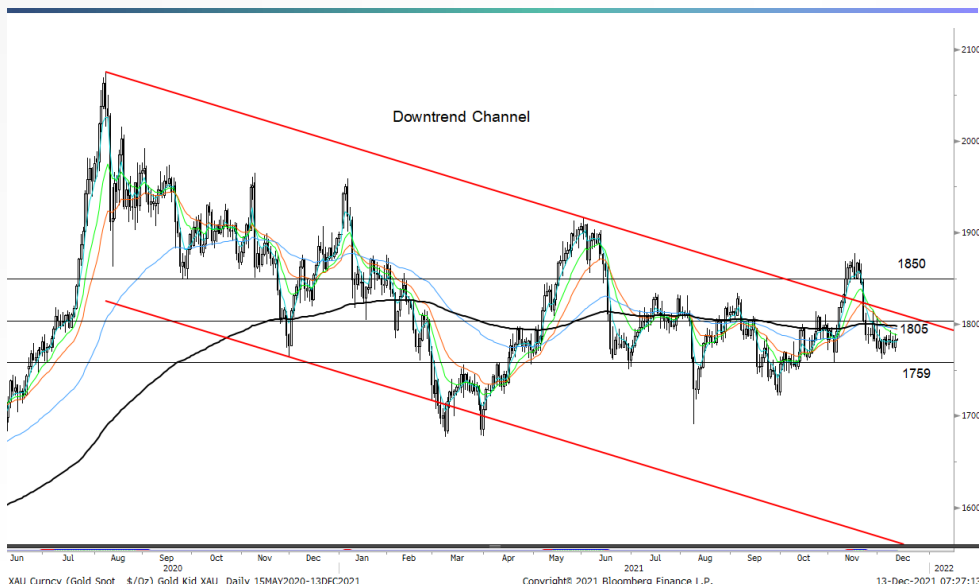
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐ ช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา ปรับขึ้นลงตามสถานการณ์ข่าวรายวัน โดยเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมาปิดที่ 1,782.45 เหรียญฯ เพิ่ม 7.6 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า มีแรงหนุนจากการเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนี CPI เดือน พ.ย. พุ่งขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 40 ปี และมากกว่าที่คาดไว้ ขณะที่ Dollar Index ทรงตัวสูงระดับ 96 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ให้น้ำหนักไปที่การประชุมนโยบายการเงินของธนาคารกลางขนาดใหญ่ 3 แห่งของโลก เริ่มจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 14-15 ธ.ค. ตามด้วยธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ในวันที่ 16 ธ.ค. 2564 ล้วนมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืนวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ปิดทรงตัวที่ 28,350 บาท (1,782.2 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,782-1,783 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,600 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,770-1,800 เหรียญฯ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ Trading บริเวณ 28,150-28,620 บาท พร้อมรอเปิดสถานะ Short หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,350	-30	-0.11	64	249	-16
GFG22	28,430	30	0.11	34	290	-8
GF1J22	28,430	-30	-0.11	6	216	-5

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,340	-30	-0.11	2,262	5,559	-111
GF10G22	28,400	0	0.00	2,218	5,452	-121
GF10J22	28,410	-10	-0.04	1,473	4,858	-224

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



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD Technical

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

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin 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

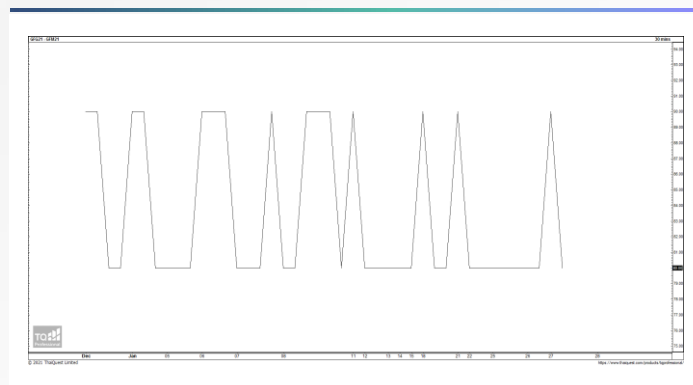
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นิลลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
28,600.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,550.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,500.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,450.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,400.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
28,350.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
28,300.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,250.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,200.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,150.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,100.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



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	
28,590.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,540.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,490.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,440.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,390.00	50.0	500	(210)	290	
28,340.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,290.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,240.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,190.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,140.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,090.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส