

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

14 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 960 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.90 จุด เป้าทำกำไรที่ 970 จุด Stop profit ที่ 963 จุด Lock กำไร 3 จุด ความกังวลเรื่อง Omicron ที่กลับมาอาจสร้างแรงกดดัน แต่ Downside น่าจะจำกัด

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.10 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 มี Downside จำกัด ส่วนหนึ่งจากเกราะป้องกันที่แข็งแกร่งในการรับ Omicron

Single Stock Futures:

แนะนำให้รอเปิด Long CPNZ21 ที่บริเวณ 55.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 57 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน มาตรการซื้อปดิมิติน และการผ่อนคลายมาตรการของ ศบค. หนุนกิจกรรมทางธุรกิจของ CPN

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

Gold Futures:

สถานการณ์ของ Omicron ที่น่ากังวลมากขึ้น ทำให้มีแรงซื้อกลับทองคำ เข้ามาบางส่วน หนุนราคาปรับขึ้น แต่ยังอยู่ในกรอบที่แคบ แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28120 - 28590 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 ฝายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram 
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย 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

ธนัฐธส เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	177,264	145,202	32,062	15,643	51,392	851,221
Foreign	107,046	115,685	-8,639	-16,346	-31,661	-93,762
Retail	212,953	236,376	-23,423	703	-19,731	-757,459

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,306	26,880	-574	277	544	5,396
Foreign	65,375	69,249	-3,874	-3,701	12,550	-15,394
Retail	63,309	58,861	4,448	3,424	-13,094	9,998

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	137,801	100,970	36,831	21,102	55,164	788,098
Foreign	20,794	24,780	-3,986	-8,359	-45,689	-43,227
Retail	109,559	142,404	-32,845	-12,743	-9,475	-744,871

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,646	6,240	-594	-1,224	463	-685
Foreign	19,925	21,369	-1,444	-5,239	-1,928	-39,512
Retail	16,374	14,336	2,038	6,463	1,465	40,197

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	154	88	66	12	-375	952
Foreign	134	73	61	101	1,574	3,022
Retail	2,747	2,874	-127	-113	-1,199	-3,974

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	100	27	73	-143	3	-2,553
Foreign	721	65	656	930	1,895	7,223
Retail	2,855	3,584	-729	-787	-1,898	-4,670

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ความกังวลต่อ Omicron กลับมาอีกครั้ง จากล่าสุดขยายวงกว้างใน 70 ประเทศทั่วโลก โดยเป็นการพบครั้งแรกในจีน ส่วนในอังกฤษพบผู้ติดเชื้อเสียชีวิตรายแรก ทำให้แนวโน้มเม็ดเงินเปลี่ยนทิศไปสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น สะท้อนจากตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ปรับลง 0.9% ส่วนทาง Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯที่ปรับลง 7 bps มาที่ 1.42% ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นน่าจะเป็นแรงกดดันต่อ SET50 Index ในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าพื้นที่ในการลงจำกัดจาก 4 ปัจจัยในประเทศ 1) นโยบายของภาครัฐที่ยังเร่งการฉีดวัคซีนเข็ม 3 2) จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ที่มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่องหนุนให้การผ่อนคลายกิจกรรมทางเศรษฐกิจมีมากขึ้น โดยวานนี้ ศบค. มีมติยกเลิกพื้นที่ควบคุมสูงสุด (สีแดงเข้ม) และพื้นที่ควบคุม (สีแดง) มีผลตั้งแต่วันที่ 16 ธ.ค. 2564 และผ่อนคลายกิจกรรมในช่วงปีใหม่ 3) ความคาดหวังต่อมาตรการภาคบริโภคปลายปี อาทิ การปิดฝุ่น มาตรการข้อปดมีคืนซึ่งความชัดเจนจะอยู่ในสัปดาห์หน้าและ 4) เม็ดเงิน SSF/RMF ปลายปีเข้ามาสนับสนุน ภายใต้สภาพแวดล้อมที่มีทั้งปัจจัยบวกและลบข้างต้นจึงคาดว่า SET50 Index วันนี้แกว่งพักตัวในกรอบ 955-970 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ความกังวลต่อ Omicron กลับมากกดดัน SET50 Index แต่เชื่อว่า Downside จำกัด แนะนำถือสถานะ Long S50Z21 ทุน 960 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.90 จุด เป้าทำกำไรที่ 970 จุด และเลื่อน Stop Profit มาที่ 963 จุด เพื่อ Lock กำไร 3 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.00 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.10 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุด เชื่อว่า SET50 พักตัว แต่ Downside จำกัด



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	955	970
S50Z21	955	970

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram  ASIA PLUS GROUP
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW


Q Asia Plus Group

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	966.81	16.13158	17.06258

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	0.30	-0.10	> 1025.3	0.00	0.30	6.05%	0.10	92	4694	15.06	0.03	84.42	0.1
S50Z21C1000	0.80	-0.10	> 1000.8	0.00	0.80	3.52%	1.07	409	8214	11.59	0.08	92.33	0.0
S50Z21C975	3.80	-1.20	> 978.8	0.00	3.80	1.24%	5.98	714	9879	9.64	0.32	81.11	0.0
S50Z21C950	17.90	-0.40	> 967.9	16.81	1.09	0.11%	19.25	1155	3604	10.34	0.78	41.91	0.0
S50Z21C925	41.60	1.30	> 966.6	41.81	#N/A N/A	-0.02%	40.45	88	820	13.56	0.93	21.58	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	58.90	-4.80	< 966.1	58.19	0.71	-0.07%	60.23	0	241	#N/A N/A	-1.00	-17.40	0.0
S50Z21P1000	36.00	-3.30	< 964	33.19	2.81	-0.29%	36.20	35	1589	13.88	-0.88	-24.49	0.0
S50Z21P975	14.50	-2.50	< 960.5	8.19	6.31	-0.65%	16.11	154	4623	10.58	-0.66	-44.65	0.0
S50Z21P950	3.30	-2.10	< 946.7	0.00	3.30	-2.08%	4.39	827	5170	10.95	-0.24	-67.76	0.0
S50Z21P925	1.30	-0.60	< 923.7	0.00	1.30	-4.46%	0.59	353	6063	15.12	-0.10	-68.36	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

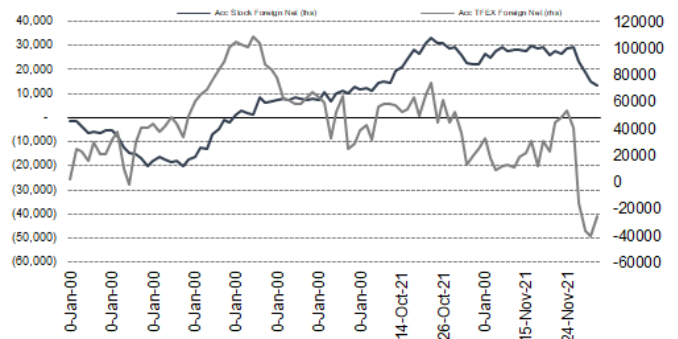
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรดการซื้อขาย
SET50	966.81	4.57	0.47%	13/12/21

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	964.90	2.1	0.2%	131,462	300,789	-5,062
S50H22	959.80	2.2	0.2%	15,835	78,321	-92
S50M22	958.40	2.4	0.3%	3,364	25,102	31
S50U22	957.00	2.3	0.2%	3,015	10,812	490

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.สบ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	177,010	145,087	31,923	277	3,838	0
ค้างขาด	106,191	115,547	-9,356	-3,701	-44,713	0
รายย่อย	207,351	229,918	-22,567	3,424	40,875	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 ต.ค. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity							
(ล้านบาท)	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 ADVANCZ21

ADVANC ยังเด่นที่ฐานธุรกิจปัจจุบันมั่นคง หนุนเป็นฐานต่อยอดธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้น อาทิ บริการไอซีทีลูกค้าองค์กร, Digital Lending ที่มีศักยภาพเติบโตสูง การต่อยอด แม้อาจไม่เห็นผลบวกต่อกำไรชัด 1-2 ปี แต่ ระหว่างรอการกำไรที่มั่นคง 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

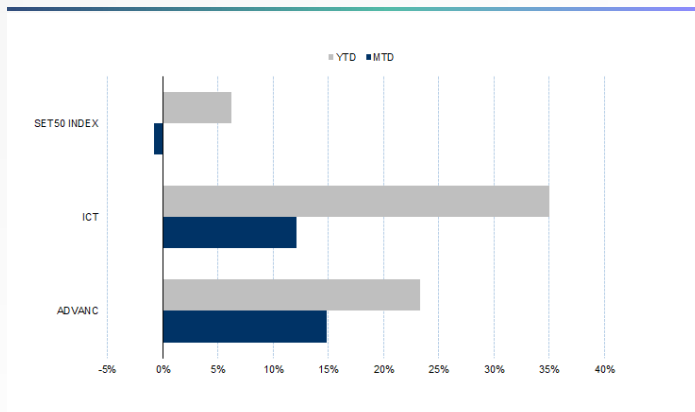
กลยุทธ์การลงทุน

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	216.88	-0.12	217	2244	90	15.95	12.90%	23.86	7.62	-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 CPNZ21

หนึ่งหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการภาครัฐ + คาดหวังเศรษฐกิจฟื้นตัว (การเก็บค่าเช่าได้มากขึ้น) แนวโน้มกำไรปกติ 4Q64 คาดฟื้นตัวแกร่ง QoQ และมีโอกาสเป็นจุดสูงสุดของปี ภายหลังก่อนการกลับมาเปิดบริการตามปกติตั้งแต่ต้น ก.ย. เป็นต้นมา และต่อมาเมื่อ 1 ต.ค. 2564 บางธุรกิจที่เป็นกลุ่มผู้เช่าสำคัญ เช่น โรงหนัง และฟิตเนส ก็ได้รับอนุญาตให้กลับมาเปิดบริการอีกครั้ง จากแผนลงทุนในโครงการใหม่ต่อเนื่อง ซึ่งสร้าง Upside เพิ่มในอนาคต ขณะที่บริษัทมีความพร้อมในฐานทุนที่แข็งแกร่ง มี Net Gearing ต่ำกว่า 1 เท่า

ภาพทางเทคนิค ฟื้นตัว กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน ด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าสับสนุน การย่อมาที่ 55.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 57.00 บาท

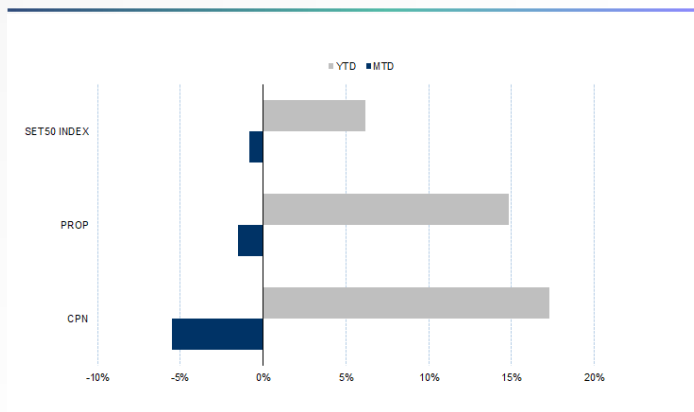
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPNZ21 บริเวณ 55.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 57.00 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPNZ21	55.45	-0.55	53	860	30	10.45	23.21%	35.08	3.45	-25.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

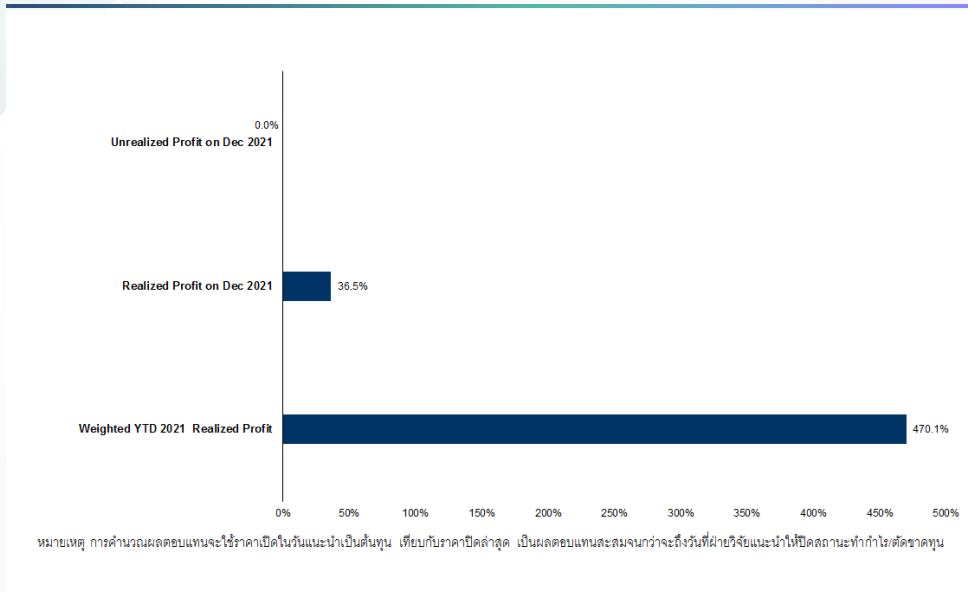
DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	THANIZ21	4.52	-0.04	8502	12347	-8500	4.71	4.53	4.22
2	RSZ21	20.15	0.25	5709	8335	-5496	7.48	20.24	18.67
3	TRUEZ21	4.66	0.00	4706	80149	-2580	12.26	5.02	4.51
4	JASZ21	3.45	-0.03	4130	39033	-1978	7.63	3.48	2.98
5	EPGZ21	10.99	-0.01	4000	11018	-4000	18.09	11.27	10.62
6	SIRIZ21	1.27	0.02	2764	74358	-271	10.96	1.35	1.26
7	TUZ21	19.98	-0.12	2001	8005	-1400	11.02	20.09	19.50
8	STAZ21	29.25	-0.25	1770	7301	-1758	6.16	29.82	28.38
9	SPRCZ21	9.62	-0.03	1543	1667	-39	7.70	10.22	9.58
10	CBGZ21	117.00	-0.50	1158	8466	-1003	8.20	117.40	111.81
11	GULFZ21	40.67	-0.33	1102	6832	-1102	2.09	40.93	39.41
12	WHAZ21	3.48	-0.02	1085	13040	-1003	8.37	3.49	3.28
13	DTACZ21	44.83	0.33	1017	3277	-492	10.65	49.13	43.02
14	BEMZ21	8.59	-0.01	1003	10249	-500	11.91	8.73	8.12
15	TISCOZ21	91.25	-0.25	600	856	-300	11.30	91.35	89.15
16	IRPCZ21	3.89	0.03	571	17810	-505	11.29	3.93	3.74
17	BLANDZ21	1.09	0.01	535	139095	-516	9.47	1.14	1.09
18	ORIZ21	11.75	-0.05	511	3373	-508	11.50	11.97	11.30
19	BAMZ21	20.80	-0.10	506	8566	-304		21.22	20.50
20	SAMARTZ21	6.35	0.00	500	4207	-500	7.60	6.41	5.89

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

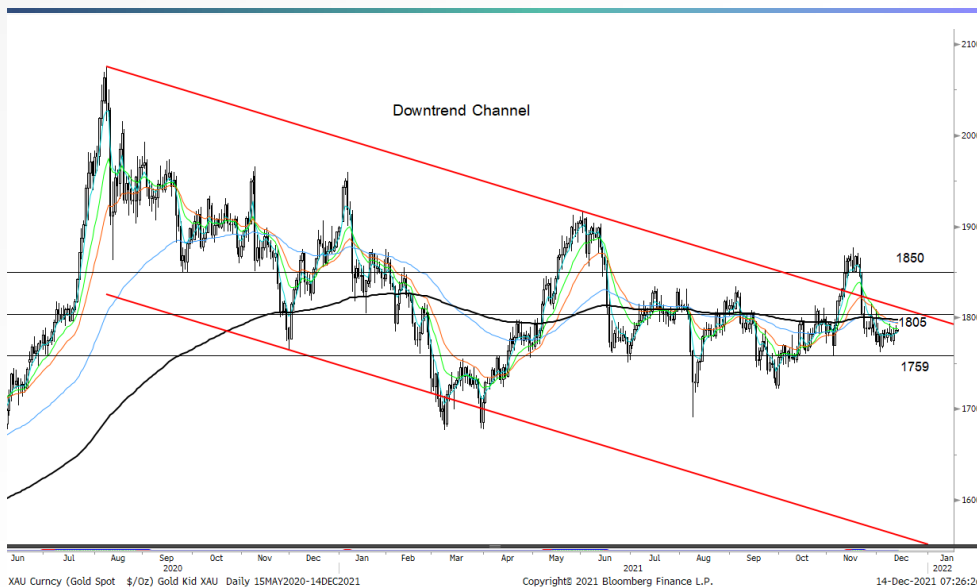
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 5.3 เหรียญฯ ปิดที่ 1,787 เหรียญฯ โดยได้แรงหนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับไวรัสโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน ซึ่งล่าสุดอังกฤษพบผู้เสียชีวิตรายแรกในประเทศ สำหรับสัปดาห์นี้ ให้นำหนักไปที่การประชุมนโยบายการเงินของ 4 ธนาคารกลางขนาดใหญ่ของโลก เริ่มจากธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 14-15 ธ.ค. ตามด้วยธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) วันที่ 16 ธ.ค. 2564 ส่วนธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในศุกร์ที่ 17 ธ.ค. ล้วนมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทองคำในระยะต่อไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 70 บาท ปิดที่ 28,420 บาท (1,789 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,785 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,600 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,770-1,800 เหรียญฯ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้ Trading บริเวณ 28,120-28,590 บาท พร้อมรอเปิดสถานะ Short หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน ทั้งนี้ นักลงทุนควรกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,420	150	0.53	76	241	-8
GFG22	28,460	70	0.25	56	304	14
GFJ22	28,490	170	0.60	34	228	12

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,400	50	0.18	2,004	5,075	-484
GF10G22	28,400	20	0.07	1,864	5,301	-151
GF10J22	28,440	20	0.07	2,273	4,518	-340

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

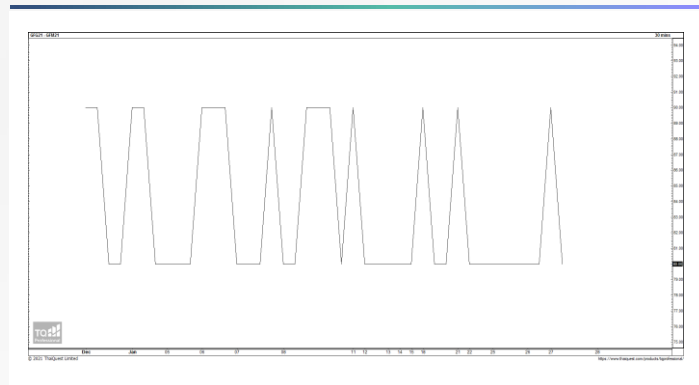
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

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
28,670.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,620.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,570.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,520.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,470.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,420.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,370.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,320.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,270.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,220.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,170.00	-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