

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

17 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 972-982 จุด และเปิด long ที่กรอบล่าง ประเมินอาจมีความกังวลต่อนโยบายการเงินฝั่งยุโรปและอังกฤษที่เข้มงวดกว่าคาด แต่เชื่อว่า Downside จำกัด

SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ถูกปิดสถานะที่ 26 จุดรับรู้กำไร 10.2 จุด สำหรับวันนี้แนะนำให้เปิดสถานะ Long S50Z21C950 ที่ 25 จุด (SET50=975) เป้าทำกำไรที่ 35 (SET50=985) คาด SET50 ยังอยู่ในช่วง Sideway Up

Single Stock Futures:

เปิด Long CPNZ21 ได้ที่ 55.20 บาท ปัจจุบันมีกำไร 13.21% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 57 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน มาตรการซื้อปติมีคืน และการผ่อนคลายมาตรการของ ศบค. หนุนกิจกรรมทางธุรกิจของ CPN

ปรับจุดเปิด Long ADVANCZ21 ที่บริเวณ 216 บาท เป้าทำกำไรที่ 222 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงมาทำให้ Upside จากปัจจัยพื้นฐานเปิดกว้าง น่าจะดึงดูดเม็ดเงินลงทุน


Gold Futures:

การขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารอังกฤษ กดดันให้ USD อ่อนค่า และหนุนต่อราคาทองคำ ทำให้นักลงทุนเปิด Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,450 บาท แนะนำถือสถานะไว้ มีเป้าทำกำไร 1770\$ หรือ 28,080 บาท

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 5
Gold Futures	P. 8

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่าวิกฤต จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 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

นวลพรรณ น้อยรัชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐร เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	207,388	265,366	-57,978	-52,662	-52,448	894,849
Foreign	131,435	132,736	-1,301	5,923	-6,151	-69,837
Retail	363,804	304,525	59,279	46,739	58,599	-825,012

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	45,507	45,787	-280	455	1,140	6,556
Foreign	84,811	72,384	12,427	9,246	8,690	-22,967
Retail	94,388	106,535	-12,147	-9,701	-9,830	16,411

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	148,725	208,767	-60,042	-50,468	-43,079	832,921
Foreign	19,868	37,301	-17,433	-160	-7,425	-11,940
Retail	231,907	154,432	77,475	50,628	50,504	-820,981

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	9,868	7,064	2,804	-1,986	-3,326	-3,161
Foreign	26,280	22,675	3,605	-7,590	-11,237	-48,425
Retail	18,425	24,834	-6,409	9,576	14,563	51,586

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	441	343	98	-336	-345	245
Foreign	224	199	25	101	109	3,109
Retail	5,670	5,793	-123	235	236	-3,354

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	224	205	19	34	-439	-4,497
Foreign	252	177	75	135	1,762	7,160
Retail	4,815	4,909	-94	-169	-1,323	-2,663

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นของ ECB ที่วานนี้ประกาศทำ QE Tapering ส่วนการประชุม BOE วานนี้ปรับขึ้นดอกเบี้ยฯ 0.25% ซึ่งถือว่าเข้มงวดกว่าที่ตลาดคาด แต่อย่างไรก็ตามสำหรับบ้านเรายังเชื่อว่าการประชุม กนง. ในสัปดาห์หน้าจะยังคงดอกเบี้ยตามเดิมที่ระดับ 0.5% จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศที่ยังอยู่ในภาวะเปราะบาง โดยการตอบสนองของสินทรัพย์ต่างๆวานนี้ตลาดหุ้นยุโรปและอังกฤษแม้จะปิดในแดนบวกแต่ระหว่างชั่วโมงซื้อขายมีความผันผวนสูงขึ้น ส่วนฝั่งสหรัฐอเมริกาแรงขายทำกำไรออกมาหลังจากปรับขึ้นแรงเมื่อวันก่อน ด้านตลาดเงินค่าเงินยูโรและปอนด์ที่พลิกแข็งค่าทันทีกดดัน Dollar Index อ่อนค่าทำจุดต่ำสุดในรอบสัปดาห์ที่ 96 จุด ทำให้ค่าเงินบาทปัจจุบันยังแข็งค่าที่ 33.4 บาท/usd เป็นบวกต่อทิศทาง Fund Flow ขณะที่อีกด้านหนึ่งช่วยหนุนราคาน้ำมันดิบวานนี้ปรับขึ้น 1% ซึ่งน่าจะช่วยหนุนหุ้นในกลุ่มพลังงานช่วยประคองตลาด ส่วนประเด็นอื่นๆในระยะนี้ติดตามความคืบหน้าของการเก็บภาษี Transaction Tax ซึ่งอาจกลับมาเป็น Sentiment ลบ ภายใต้อัจฉริยะแวดล้อมข้างต้นทำให้ SET50 Index แกว่งพักตัวแต่ Downside จำกัดในกรอบ 975-985 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 972-982 จุด และเปิด long ที่กรอบล่าง ประเมินอาจมีความกังวลต่อนโยบายการเงินฝั่งยุโรปและอังกฤษที่เข้มงวดกว่าคาด แต่เชื่อว่า Downside จำกัด

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 ถูกปิดสถานะที่ 26 จุด รับรู้กำไร 10.2 จุด สำหรับวันนี้แนะนำเปิดสถานะ Long S50Z21C950 ที่ 25 จุด (SET50=975) เป้าทำกำไรที่ 35 (SET50=985) คาด SET50 ยังอยู่ในช่วง Sideway Up

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	975	985
S50Z21	972	982

*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	980.51	16.21636	13.29077

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	0.60	0.30	> 1025.6	0.00	0.60	4.60%	0.38	269	4666	15.48	0.05	82.73	0.0	
S50Z21C1000	2.00	1.10	> 1002	0.00	2.00	2.19%	2.90	1470	7441	10.93	0.16	78.89	0.0	
S50Z21C975	10.30	6.20	> 985.3	5.51	4.79	0.49%	12.07	2690	9531	10.89	0.59	56.44	0.0	
S50Z21C950	30.00	12.80	> 980	30.51	#N/A	N/A	-0.05%	30.34	407	3515	10.23	0.94	30.83	0.0
S50Z21C925	53.10	13.90	> 978.1	55.51	#N/A	N/A	-0.25%	53.95	17	806	18.28	0.94	17.43	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	47.30	-13.80	< 977.7	44.49	2.81	-0.29%	46.54	4	239	19.84	-0.90	-19.43	0.0
S50Z21P1000	23.00	-14.70	< 977	19.49	3.51	-0.36%	24.06	104	1591	12.65	-0.80	-34.88	0.0
S50Z21P975	6.90	-8.80	< 968.1	0.00	6.90	-1.27%	8.24	1586	5232	11.09	-0.41	-57.64	0.0
S50Z21P950	1.50	-2.60	< 948.5	0.00	1.50	-3.26%	1.51	1119	5665	14.09	-0.12	-77.53	0.0
S50Z21P925	0.60	-0.70	< 924.4	0.00	0.60	-5.72%	0.12	534	6159	17.29	-0.04	-59.16	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

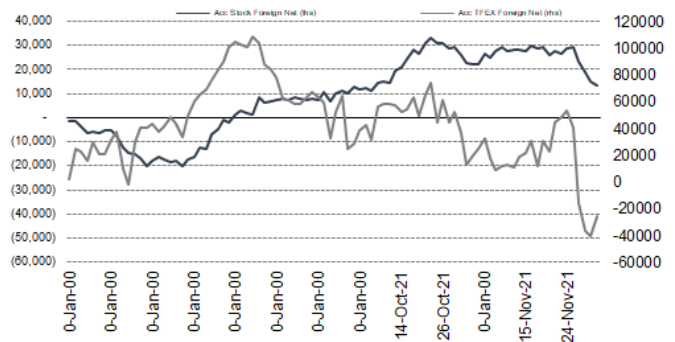
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	980.51	16.39	1.67%	16/12/21

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	978.40	15.1	1.5%	165,385	298,188	-8,957
S50H22	973.20	15.3	1.6%	42,628	90,078	6,255
S50M22	971.60	14.6	1.5%	9,238	24,321	-231
S50U22	970.30	14.3	1.5%	3,347	11,476	386

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	206,723	264,818	-58,095	#NAME?	#NAME?	0
ต่างชาติ	130,959	132,360	-1,401	#NAME?	#NAME?	0
รายย่อย	353,319	293,823	59,496	#NAME?	#NAME?	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ชีรีไทล์ - ชีรีไทล์						
	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	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 216 บาท เป็นจุดเข้าซื้อสะสม โดยเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 222 บาท

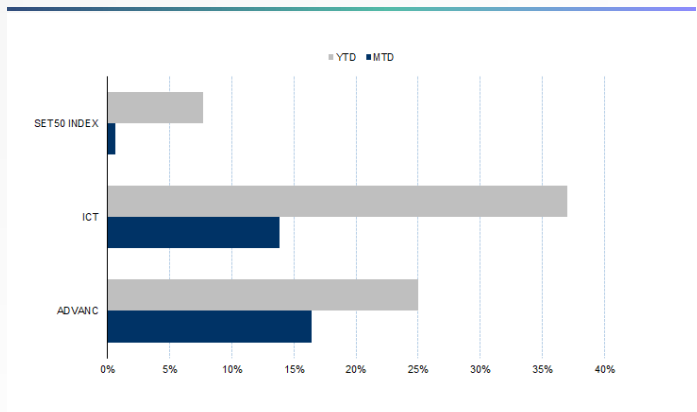
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCZ21 บริเวณ 216 บาท เป้าทำกำไร 222 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	219.00	-1.00	139	2192	-53	16.17	11.36%	24.19	7.72	-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 บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าสนับสนุน การย่อมาที่ 55.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 57.00 บาท

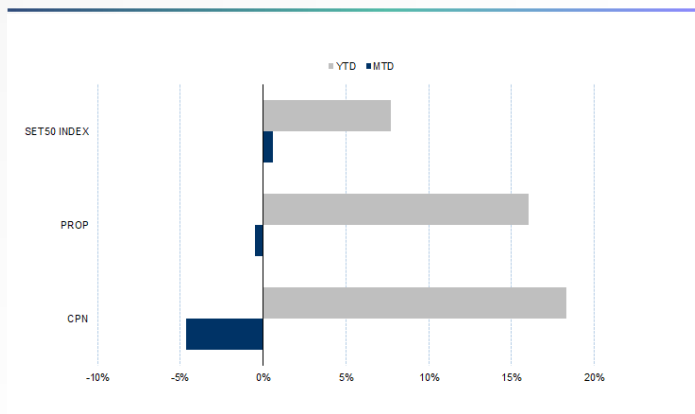
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long CPNZ21 ทุน 55.20 บาท ปัจจุบันกำไร 13.21% 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	55.88	-0.62	134	908	-57	10.54	22.12%	35.40	3.48	-25.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

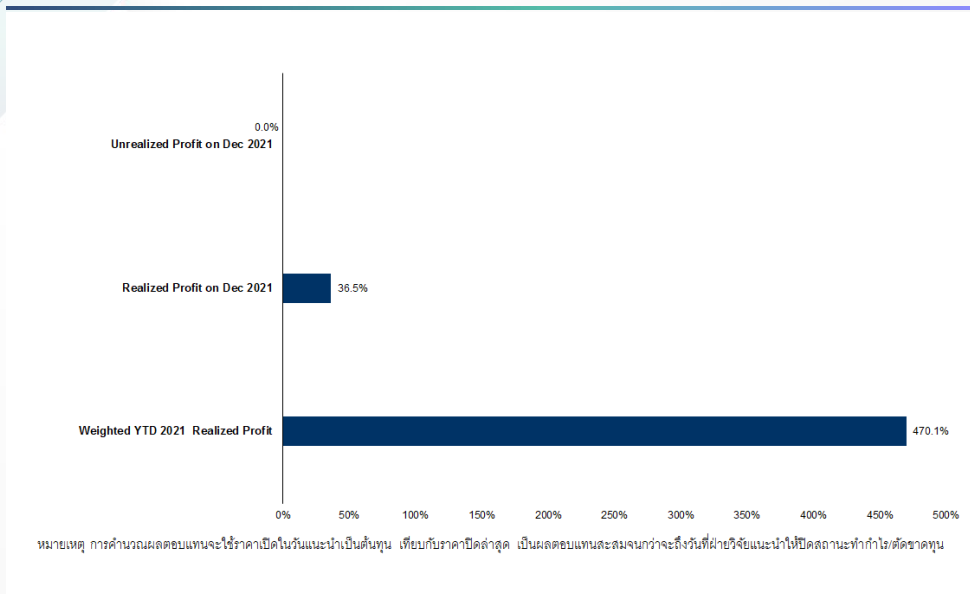
Technical Chart



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	SUPERZ21	0.96	0.02	51120	119604	-50882	6.18	0.98	0.96
2	JASZ21	3.33	0.03	3989	5601	1323	7.24	3.49	3.07
3	THANIZ21	4.61	-0.01	3015	3848	-1498	4.77	4.68	4.28
4	KTBZ21	13.00	0.00	2902	7459	-2525	14.25	13.00	12.00
5	GUNKULZ21	5.10	0.00	2878	191377	-1494	19.17	5.10	4.81
6	PTGZ21	15.40	0.00	2217	15781	-2017	5.48	15.93	15.18
7	STECZ21	14.40	0.00	2003	7903	-2003	7.02	14.86	14.25
8	SPRCZ21	9.70	-0.05	2001	1629	-500	7.78	10.00	9.51
9	TTCLZ21	4.68	0.00	2000	2539	-2000	6.84	4.78	4.60
10	EAZ21	95.25	-2.75	1750	1252	270	16.53	95.50	80.76
11	IRPCZ21	3.88	0.02	1741	17859	-1312	11.29	3.90	3.72
12	PTGZ21	58.97	-0.03	1627	3706	-1516	9.58	59.00	55.94
13	GULFZ21	42.65	-0.10	1626	5517	-1545	2.18	42.75	40.91
14	SAWADZ21	61.90	-0.10	1528	7491	-1527	8.63	62.67	57.41
15	CHGZ21	3.69	0.05	1507	5529	-1499	13.68	3.76	3.59
16	BGRMZ21	40.30	0.05	1327	6546	-1007	6.50	40.89	38.60
17	GPSCZ21	77.20	0.20	1180	4610	351	8.77	78.20	75.43
18	BDMZ21	22.91	0.01	1011	3078	-1005	13.70	23.23	21.93
19	SZ21	2.02	0.00	1000	19116	-1000	10.63	2.02	1.88
20	WHAZ21	3.59	0.01	966	11313	-913	8.56	3.72	3.50

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน พุ่งขึ้น 22.5 เหรียญฯ ปิดที่ 1,799 เหรียญฯ แรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างรายสัปดาห์เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด ขณะที่ค่าเงินยูโรและค่าเงินปอนด์แข็งค่ารวดเร็ว ภายหลังการประชุมของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประกาศลดวงเงินในมาตรการ QE ปีหน้า และการประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของอังกฤษในการประชุมวานนี้ ภาพรวมกดดันให้ Dollar Index ปรับลง 0.4% หลุดระดับ 96 จุด ปิดที่ 95.99 จุด โดยวันนี้ คงต้องติดตามการประชุมของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) และดัชนี CPI ของยูโรโซน

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 370 บาท ปิดที่ 28,510 บาท (1,797 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,798 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,400-28,750 บาท การปรับตัวขึ้นแรงของราคาทองคำเมื่อวาน ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short ด้วยต้นทุนเฉลี่ย 28,450 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าทำกำไร 1,770 เหรียญฯ หรือ 28,080 บาท และกำหนดจุด 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	28,510	370	1.31	115	261	29
GFG22	28,530	370	1.31	75	314	-3
GFJ22	28,550	360	1.28	42	245	-20

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,510	140	0.49	3,599	4,672	-123
GF10G22	28,520	120	0.42	3,651	5,633	523
GF10J22	28,560	150	0.53	2,788	4,811	790

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

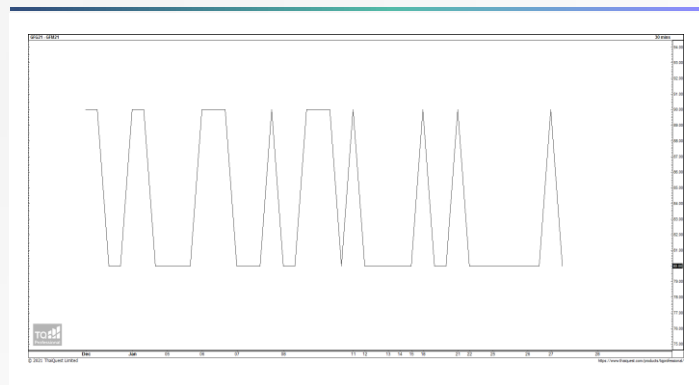
ทิศทางราคาทองคำ โดรนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

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
28,760.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,710.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,660.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,610.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,560.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,510.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,460.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,410.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,360.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,310.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,260.00	-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
28,760.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,710.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,660.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,610.00	100.0	1,000	(210)	790
28,560.00	50.0	500	(210)	290
28,510.00	0.0	-	(210)	(210)
28,460.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,410.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,360.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,310.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,260.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส