

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

27 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

ประเมินว่า SET50 สัปดาห์สุดท้ายของปีน่าจะอยู่ในกรอบแคบ ประเมินจากปัจจัยแวดล้อมที่ไม่มีเรื่องใหม่ ส่วนการทำ Window Dressing ปีนี้ น่าจะเกิดขึ้นได้ยาก แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 970 - 980 จุด

SET50 Option:

แนะนำรอเปิดสถานะ Long S50Z21P1000 ที่ 20 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดหมาย SET50 น่าจะแกว่งตัวในกรอบแคบ ปัจจัยที่ติดตามยังเป็น Omicron

Single Stock Futures:

แนะนำให้ Follow Short ITDZ21 เมื่อราคาหลุด 2.22 บาท ลงมา เป้าทำกำไร 2.12 บาท Cut Loss 0.05 บาทจากทุน โดยสถานการณ์ Omicron ที่แรงขึ้นน่าจะสร้างแรงกดดันต่อหุ้นรับเหมาฯ

แนะนำให้ปรับจุดเข้าเปิด Long BECZ21 ไปที่ 13.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 14.10 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน หลังจากพลิกมาทำกำไรในปี 2564 คาดกำไรปี 2565 ยังมีแนวโน้มดีต่อ

Gold Futures:

สถานะ Short GFZ21 ทุนเฉลี่ย 28830 บาท ปัจจุบันยังมีกำไร 30 บาท แนะนำถือเป้า 28240 บาท (1780\$) และ Cut Loss 100 บาทจากทุน คาดราคาทองคำน่าจะผันผวนในกรอบแคบลงรอดติดตาม Omicron ต้นปีหน้า

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 6
Gold Futures	P. 8

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ 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 พันพานิชกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	124,799	146,089	-21,290	-46,838	-129,155	864,177
Foreign	97,156	95,516	1,640	19,571	13,509	-11,313
Retail	188,539	168,889	19,650	27,267	115,646	-852,864

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	24,111	24,717	-606	-8,067	-10,259	-5,126
Foreign	57,771	54,781	2,990	22,576	27,893	-20,560
Retail	52,123	54,507	-2,384	-14,509	-17,634	25,686

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	82,096	102,955	-20,859	-33,955	-116,958	826,871
Foreign	28,236	27,857	379	-692	-26,843	27,226
Retail	109,103	88,623	20,480	34,647	143,801	-854,097

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,400	5,171	-2,771	2,270	-3,209	1,951
Foreign	10,930	12,656	-1,726	9,866	7,529	13,168
Retail	13,125	8,628	4,497	-12,136	-4,320	-15,119

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	326	40	286	-10	-420	-455
Foreign	58	56	2	-97	539	1,667
Retail	1,305	1,593	-288	107	-119	-1,212

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	376	153	223	218	72	-4,773
Foreign	153	159	-6	142	1,010	6,509
Retail	2,132	2,349	-217	-360	-1,082	-1,736

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ราคา SET50 Index วันนี้แกว่งออกข้างในกรอบ 970-980 จุด จากปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดแรงขับเคลื่อนโดยปัจจัยต่างประเทศวันศุกร์ที่ผ่านมาค่อนข้างเยียบเหงาเนื่องจากตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปจากเทศกาลคริสมาสต์ ส่วนปัจจัยในประเทศยังเกาะติดกับ Omicron ที่แนวโน้มผู้ติดเชื้อมากขึ้นล่าสุดอยู่ที่ 205 รายและยังมีความเสี่ยงที่จะเพิ่มขึ้นอีกหลังจากช่วงเทศกาลปีใหม่ทำให้ความไม่แน่นอนต่อการกลับมาใช้มาตรการเข้มงวดในช่วงปีต้นปี 2565 ยังมีอยู่ สถานการณ์ดังกล่าวอาจเป็นปัจจัยที่ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนในช่วงที่เหลื่อส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายในช่วงที่เหลื่อมีแนวโน้มเบาบาง ขณะที่ความคาดหวังต่อการทำ Window Dressing ปีนี้มีโอกาสน้อย ส่วนประเด็นอื่น ๆ วันนี้ติดตามการยื่นขอประมุขรพฟ้าสายสัมพันธ์ที่อาจกลับมาสร้าง Sentiment บวกต่อกลุ่มรับเหมาฯ แต่น้ำหนักขับเคลื่อนต่อ SET50 Index มีไม่มาก และพรุ่งนี้ติดตามการประชุม ครม. ซึ่งหลายฝ่ายคาดจะมีการพิจารณามาตรการภาษีกระตุ้นสนับสนุนการใช้รถยนต์ EV

SET50 Index Futures

Direction Trading: ประเมินว่า SET50 สัปดาห์สุดท้ายของปีน่าจะอยู่ในกรอบแคบ ประเมินจากปัจจัยแวดล้อมที่ไม่มีเรื่องใหม่ ส่วนการทำ Window Dressing ปีนี้ น่าจะเกิดขึ้นได้ยาก แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 970 - 980 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.90 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิดสถานะ Long S50Z21P1000 ที่ 20 จุด (SET50=980) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=970) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	970	980
S50Z21	970	980

*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	975.13	15.91648	16.75551

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	0.20	0.00	> 1025.2	0.00	0.20	5.13%	0.00	36	4514	21.01	0.02	109.36	0.1	
S50Z21C1000	0.50	-0.20	> 1000.5	0.00	0.50	2.60%	0.10	236	7252	13.37	0.06	118.37	0.0	
S50Z21C975	5.20	-1.60	> 980.2	0.13	5.07	0.52%	4.96	1250	8875	10.74	0.51	95.30	0.0	
S50Z21C950	26.30	0.50	> 976.3	25.13	1.17	0.12%	25.23	202	3543	16.96	0.91	33.61	0.0	
S50Z21C925	49.90	-1.20	> 974.9	50.13	#N/A	N/A	-0.02%	50.15	0	782	29.51	0.93	18.14	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	50.10	-0.60	< 974.9	49.87	0.23	-0.02%	49.85	0	239	#N/A	N/A	-1.00	-20.46	0.0
S50Z21P1000	23.40	-2.80	< 976.6	24.87	#N/A	N/A	0.15%	28	1626	#N/A	N/A	-1.00	-42.74	0.0
S50Z21P975	4.20	-3.20	< 970.8	0.00	4.20	-0.44%	4.81	1144	4952	9.82	-0.49	-114.11	0.0	
S50Z21P950	0.50	-0.60	< 949.5	0.00	0.50	-2.63%	0.08	900	6598	14.15	-0.06	-108.87	0.0	
S50Z21P925	0.20	-0.10	< 924.8	0.00	0.20	-5.16%	0.00	211	6243	22.22	-0.02	-97.23	-0.1	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	975.13	-0.79	-0.08%	24/12/21

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	976.00	1.7	0.2%	115,928	219,360	-28,760
S50H22	970.40	0.3	0.0%	81,674	186,168	11,901
S50M22	967.50	0.5	0.1%	4,629	26,913	-1,131
S50U22	965.20	1.0	0.1%	2,101	11,811	-26

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	213,200	289,182	-75,982	-8,067	-10,691	0
ต่างชาติ	207,902	208,223	-321	22,576	44,281	0
รายย่อย	317,800	241,497	76,303	-14,509	-33,590	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

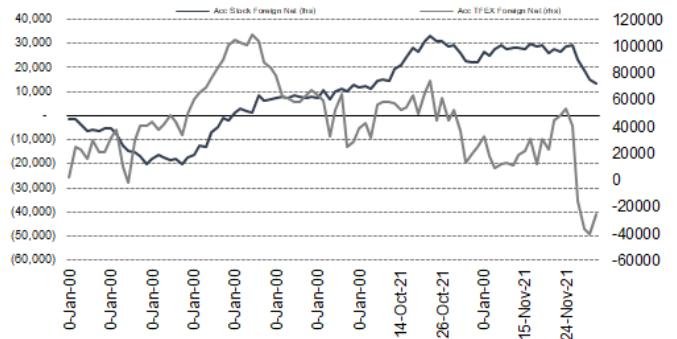
	เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก					
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 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							
(ล้านบาท)	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 BECZ21

บริษัทได้พยายามลดทั้งต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเพิ่มช่องทางหารายได้ทั้งในรูปแบบ Online และการจำหน่ายลิขสิทธิ์ในต่างประเทศ ทำให้ผลประกอบการเริ่มกลับมาดีมีกำไรตั้งแต่ 3Q63 จนถึงไตรมาสล่าสุด งวด 9M64 กำไร 466 ล้านบาท พลิกฟื้นอย่างมีนัยสำคัญเทียบกับ 9M63 ที่ขาดทุน 482 ล้านบาท แม้จะได้รับผลกระทบจากโควิดแต่ชดเชยได้จากการควบคุมต้นทุนอย่างเข้มงวด แนวโน้มกำไร 4Q64 ยังดีต่อเนื่อง ประเมินมูลค่าเหมาะสมปี 2565 อยู่ที่ 16 บาท มี Upside 22.14%

ภาพทางเทคนิค Downside ที่จำกัด จากการฟอร์มฐานแนวรับบริเวณ 12.90 บาท พร้อมแท่งเทียนเริ่มทำจังหวะ Higher Low แนะนำเข้าซื้อบริเวณ 13.30 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 13.90 บาท

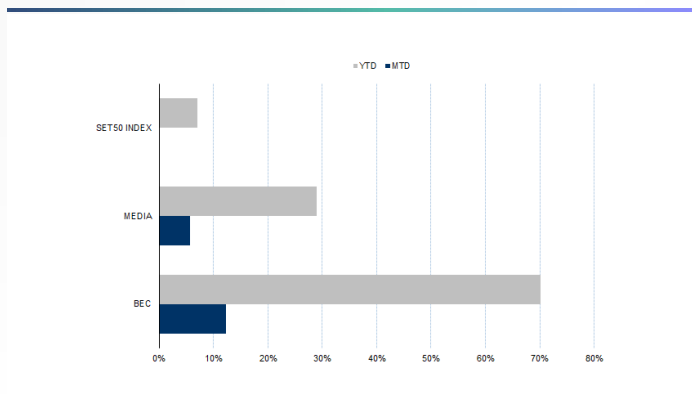
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long BECZ21 ไปที่ 13.50 บาท เป้าทำกำไร 14.10 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BECZ21	13.24	0.24	5	2978	3	18.01	-53.85%	41.16	3.89	25.02%

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



Short ITDZ21

งวด 3Q64 ขาดทุนสุทธิ 1,270 ล้านบาท จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการปรับต้นทุนค่าก่อสร้างรถไฟฟ้าในบังคลาเทศ รวมถึงการทำงานโครงการเหมืองแม่เมาะ 9 นำจะมีต่อเนื่องถึงกลางปี 2565 ด้วยโครงสร้างต้นทุนที่มี Fix Cost สูงทั้ง SG&A และดอกเบี้ยจ่าย ทำให้ ITD มีโอกาสพลิกเป็นขาดทุนได้ทุกเมื่อ FV 2565 วิธี Adjusted PBV 1 เท่า ได้ที่ 1.77 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะเข้า Short หากหลุดบริเวณ เส้น EMA 10 วัน ที่ 2.22 บาท ลงมา บ่งชี้สัญญาณการเปิด Downside เสี่ยงปรับฐานต่อโดยประเมินแนวรับไว้ที่ 2.12 บาท

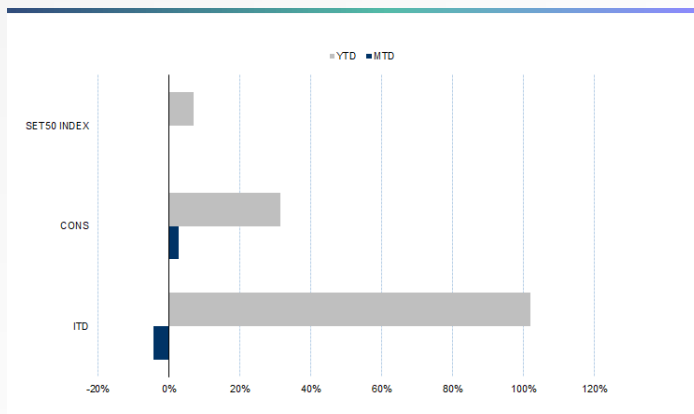
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้ Follow Short ITDZ21 เมื่อราคาหลุด 2.22 บาท ลงมา เป้าทำกำไร 2.12 บาท Cut Loss 0.05 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ITDZ21	2.26	0.02	126	25798	-119	14.74	-20.79%		0.93	-28.52%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

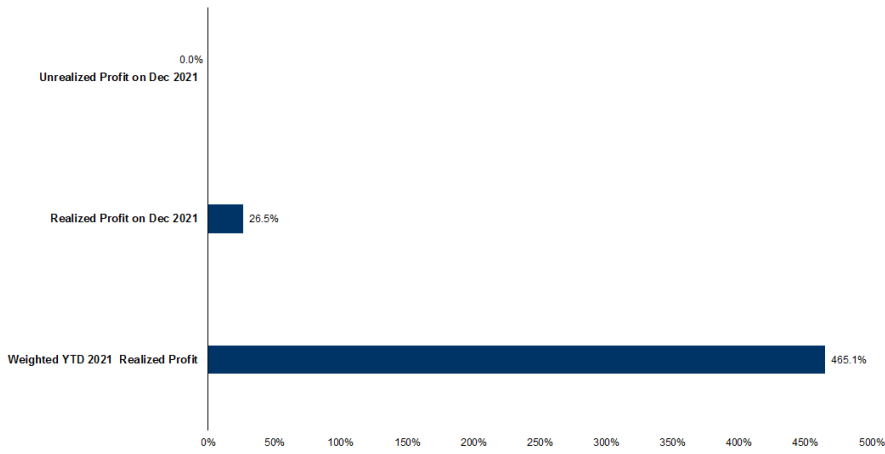
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEZ21	4.60	0.02	19015	52342	-12010	12.05	4.75	4.64
2	GUNKULZ21	5.20	0.05	17117	163232	-10975	19.36	5.33	4.92
3	STPIZ21	5.65	0.25	3001	15087	-1499	8.36	6.05	5.23
4	OSPZ21	32.98	-0.02	2600	4948	-1300	7.12	33.10	32.12
5	TIPLZ21	1.69	0.00	2025	13357	-2025	11.12	1.74	1.72
6	TIPLPZ21	4.16	0.00	2000	3023	-1000	9.12	4.21	4.16
7	GPSCZ21	82.75	-0.25	1624	2655	-963	9.46	84.21	76.89
8	PRMZ21	6.12	0.12	1002	8326	-500	3.95	6.14	5.92
9	BLANDZ21	1.07	0.00	1001	133898	-1000	9.39	1.07	1.04
10	CHGZ21	3.66	0.02	1001	3918	-1000	13.68	3.75	3.56
11	LPNZ21	4.84	0.06	1001	9623	-1	6.99	4.83	4.77
12	ICHIZ21	9.99	-0.01	1000	9787	-500	6.12	10.13	9.71
13	STAZ21	30.50	0.25	806	4103	-803	6.32	31.49	30.01
14	MAJORZ21	19.20	0.00	800	2686	-400	8.15	19.36	18.54
15	IRPCZ21	3.76	0.02	662	14043	-559	10.94	3.84	3.69
16	CPALLZ21	58.73	0.23	650	1906	-619	13.27	59.36	57.85
17	PTGZ21	14.99	-0.01	600	9690	-600	5.33	15.52	15.04
18	JASZ21	3.40	0.00	567	6013	-530	7.46	3.75	3.23
19	CPNZ21	54.99	-0.01	540	849	-420	10.27	57.19	54.81
20	MINTZ21	27.66	-0.09	502	2668	-299	7.96	28.53	26.81

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

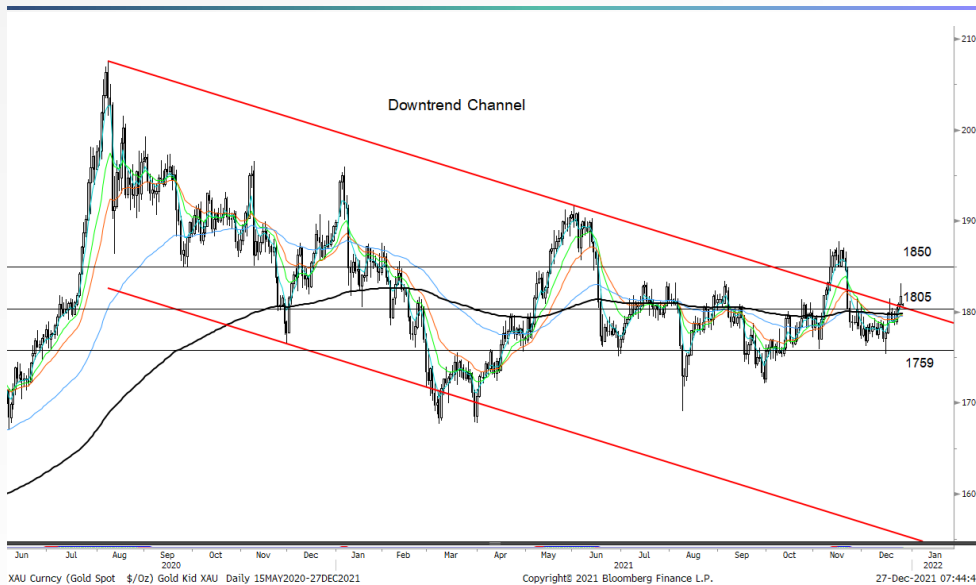
Gold Futures

ตลาดทองคำสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปิดทำการเนื่องในเทศกาลคริสต์มาส ขณะที่ราคาทองคำตลาด spot ปรับลดลง 5.9 เหรียญฯ ปิดที่ 1,802 เหรียญฯ จากแรงเทขายหลังราคาทองคำปรับขึ้นเกือบ 20 เหรียญฯ ในช่วง 2 วันทำการก่อนหน้านี้ โดยมีประเด็นที่ต้องติดตาม ได้แก่ สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอนในหลายประเทศทั่วโลก รวมถึงการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ดัชนีราคาบ้าน, ยอดขายบ้านที่รอการปิดการขาย และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น ล้วนเป็นปัจจัยที่มีผลต่อการเคลื่อนไหวของราคาทองคำในระยะถัดไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปิดตรงตัวที่ 28,800 บาท (1,815.14 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,808 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,550-28,850 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,830 บาท ปัจจุบันมีกำไร 30 บาท ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,780 เหรียญฯ หรือ 28,240 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	28,800	170	0.59	76	209	-57
GFG22	28,840	0	0.00	95	314	-59
GFJ22	28,850	170	0.59	40	246	-8

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,780	-30	-0.10	908	3,505	-339
GF10G22	28,800	0	0.00	2,673	6,087	-744
GF10J22	28,830	-10	-0.03	748	4,575	-156

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 รัฐบาล จากแนวรับบริเวณ \$1759 พร้อมสัญญาณบวกทางเทคนิค จากจังหวะ Higher Low Breakout กรอบ Downtrend Channel ทั้งนี้ ประเมินกรอบ การเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญ / ทรอยออนซ์)

	←			อลันค่า		Dollar Index		แข่งค่า			→	
	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	
40	1,617.66	1,589.21	1,560.76	1,532.31	1,503.86	1,475.41	1,446.96	1,418.52	1,390.07	1,361.62	1,333.17	
43	1,616.71	1,588.26	1,559.81	1,531.36	1,502.91	1,474.47	1,446.02	1,417.57	1,389.12	1,360.67	1,332.22	
46	1,615.76	1,587.31	1,558.86	1,530.42	1,501.97	1,473.52	1,445.07	1,416.62	1,388.17	1,359.72	1,331.28	
49	1,614.82	1,586.37	1,557.92	1,529.47	1,501.02	1,472.57	1,444.12	1,415.67	1,387.23	1,358.78	1,330.33	
52	1,613.87	1,585.42	1,556.97	1,528.52	1,500.07	1,471.62	1,443.18	1,414.73	1,386.28	1,357.83	1,329.38	
55	1,612.92	1,584.47	1,556.02	1,527.57	1,499.13	1,470.68	1,442.23	1,413.78	1,385.33	1,356.88	1,328.43	
58	1,611.97	1,583.53	1,555.08	1,526.63	1,498.18	1,469.73	1,441.28	1,412.83	1,384.38	1,355.94	1,327.49	
61	1,611.03	1,582.58	1,554.13	1,525.68	1,497.23	1,468.78	1,440.33	1,411.89	1,383.44	1,354.99	1,326.54	
64	1,610.08	1,581.63	1,553.18	1,524.73	1,496.28	1,467.84	1,439.39	1,410.94	1,382.49	1,354.04	1,325.59	
67	1,609.13	1,580.68	1,552.24	1,523.79	1,495.34	1,466.89	1,438.44	1,409.99	1,381.54	1,353.09	1,324.65	
70	1,608.19	1,579.74	1,551.29	1,522.84	1,494.39	1,465.94	1,437.49	1,409.04	1,380.60	1,352.15	1,323.70	
73	1,607.24	1,578.79	1,550.34	1,521.89	1,493.44	1,464.99	1,436.55	1,408.10	1,379.65	1,351.20	1,322.75	

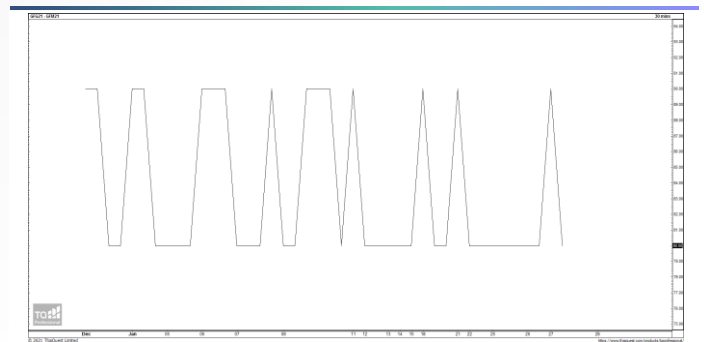
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin AM (USD/Ounce)	FX (บาท/ USD)				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ
29,050.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,000.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,950.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,900.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,850.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,800.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,750.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,700.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,650.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,600.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,550.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ
29,030.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,980.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,930.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,880.00	100.0	1,000	(210)	790
28,830.00	50.0	500	(210)	290
28,780.00	0.0	-	(210)	(210)
28,730.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,680.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,630.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,580.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,530.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส