

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

30 ธันวาคม 2564



SET50 Futures:

SET50 น่าจะมี Momentum เหวี่ยงขึ้นได้ต่อในวันทำการสุดท้ายของปี แต่ด้วยสถานการณ์ Omicron ที่คาดว่าจะกลับมารุนแรงหลังปีใหม่จึงไม่แนะนำให้ถือสถานะใดๆ ข้ามวันหยุด Trading S50H22 กรอบ 975 - 990 จุด

SET50 Option:

เปิด Long S50H22P1000 ได้ที่ 35 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=980) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดหมาย SET50 มีโอกาสปรับขึ้นต่อในวันทำการสุดท้ายของปี 2564 แต่ Upside จำกัด

Single Stock Futures:

สถานะ Long CPFH22 ทุน 24.15 บาท ปิดรับกำไร 36.54% แนะนำให้เปิด Long SCCH22 ที่บริเวณ 388 บาท เป้าทำกำไรที่ 394 บาท Cut Loss 3 บาทจากทุน เริ่มเห็นแรงซื้อหุ้น Market Cap ใหญ่ที่ราคา Laggard มากขึ้น แนะนำให้รอเปิด Long KBANKH22 ที่บริเวณ 140.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 145 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน เชื่อว่ากลุ่ม Bank จะเป็นกลุ่มที่น่าตลาดในระยะต่อไป โดย KBANK น่าจะ Outperform กลุ่มได้

Gold Futures:

ตัวเลขขาดดุลการค้าสหรัฐที่สูงเป็นประวัติการณ์มีส่วนทำให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาที่ทองคำบางส่วน แต่ Upside ก็ยังถูกจำกัด ไม่ควรถือสถานะข้ามปี แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28500 - 28980 บาท (1790 - 1820\$)

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

Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม
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



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	-19	2,245	2,122
Foreign	10,930	12,656	-1,726	-3,797	5,854	4,215
Retail	13,125	8,628	4,497	3,816	-8,099	-6,337

	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

คาด SET50 Index มีโอกาสฟื้นตัวตามทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในช่วงแรกแต่ Upside จะจำกัดในกรอบ 980-995 จุด จากความไม่แน่นอนของ Omicron ในประเทศที่ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการติดเชื้อ ซึ่งปัจจุบันมีผู้ติดเชื้อ Omicron สะสม 740 รายขยายไปใน 33 จังหวัดและมีความเสี่ยงที่หลังเทศกาลปีใหม่จะเห็นกระจายมากขึ้น ทำให้ความไม่แน่นอนต่อการใช้มาตรการเข้มงวดยังมีอยู่ โดยเฉพาะเมื่อจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันเพิ่มขึ้นมากกว่าระดับ Base Case ของ ศบค. ที่ 15,000 รายขึ้นไป แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินผลกระทบในแง่ของเศรษฐกิจจากการใช้มาตรการเข้มงวดในช่วง 3 รอบที่ผ่านมาพบว่าแรงกดดันต่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มลดลงสะท้อนจาก Lockdown ทั่วประเทศ 26 มี.ค. – 15 มิ.ย. 63 กดดัน GDP 2Q63 หดตัว -9.4%qoq หรือ -12.1%yoy ถัดมา Lockdown สมุทรสาคร ช่วง 1 มี.ค.-1 ก.พ. GDP 1Q64 +0.2%qoq หรือ -2.6%yoy และล่าสุด Lockdown 29 จังหวัดช่วง 12 ก.ค.-1 ก.ย.64 GDP 3Q64 -1.1%qoq หรือ -0.3%yoy จึงมองหากมีการกลับมาใช้มาตรการ Lockdown รอบนี้ Downside ในทางเศรษฐกิจ กำไรบริษัทจดทะเบียนและทิศทางของ SET50 Index น่าจะจำกัด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ปัจจัยแวดล้อมที่ยังเห็นการเปลี่ยนแปลง โดยโฟกัสหลักยังอยู่กับความเสี่ยงของ Omicron ในประเทศที่เป็นปัจจัยจำกัดการขึ้นในระยะสั้น แนะนำ

Trading S50H22 ในกรอบ 975 – 990 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.5 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ

Wait & See


Option: เปิด Long S50H22P1000 ได้ที่ 35 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 45 จุด (SET50=980) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดหมาย SET50 มีโอกาสปรับขึ้นต่อในวันทำการสุดท้ายของปี 2564 แต่ Upside จำกัด



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	975	985
S50H22	970	980

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	989.30	15.68503	14.02598

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
S50H22C1025	9.00	0.50	> 1034	0.00	9.00	4.52%	8.92	397	4404	12.11	0.26	28.25	0.0
S50H22C1000	16.90	1.40	> 1016.9	0.00	16.90	2.79%	16.48	626	3461	12.27	0.40	23.66	0.0
S50H22C975	29.50	3.40	> 1004.5	14.30	15.20	1.54%	27.86	415	2695	12.33	0.57	19.00	0.0
S50H22C950	47.00	2.50	> 997	39.30	7.70	0.78%	43.32	110	1085	13.48	0.71	14.96	0.0
S50H22C925	66.80	3.80	> 991.8	64.30	2.50	0.25%	62.48	2	225	16.80	0.75	11.15	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
S50H22P1025	50.30	-5.90	< 974.7	35.70	14.60	-1.48%	51.36	61	81	11.00	-0.77	-15.73	0.0
S50H22P1000	34.90	-4.80	< 965.1	10.70	24.20	-2.45%	33.94	21	181	13.14	-0.58	-16.48	0.0
S50H22P975	21.90	-3.70	< 953.1	0.00	21.90	-3.66%	20.34	173	1498	13.13	-0.43	-19.12	0.0
S50H22P950	14.60	-2.80	< 935.4	0.00	14.60	-5.45%	10.83	301	3291	14.85	-0.30	-19.75	-0.1
S50H22P925	10.00	-1.80	< 915	0.00	10.00	-7.51%	5.01	179	2932	16.34	-0.21	-19.57	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

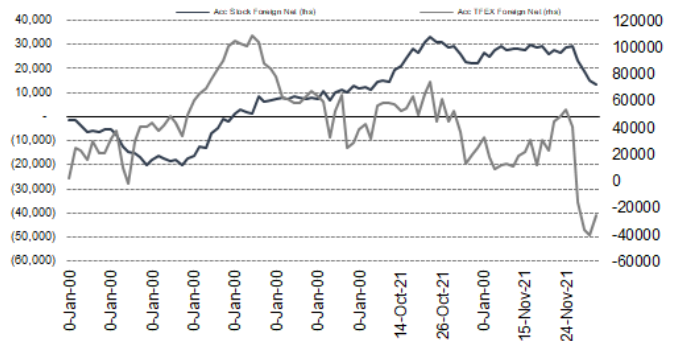
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	989.30	6.82	0.69%	29/12/21

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	987.30	4.7	0.5%	33,555	29,525	-28,760
S50H22	983.00	7.6	0.8%	137,819	310,543	11,901
S50M22	979.70	7.4	0.8%	9,633	26,337	-1,131
S50U22	976.60	6.8	0.7%	3,248	11,431	-26

SET50 Futures Long(Short) : สัปดาห์	สถานะ Long(Short)		
	Long	Short	Net
สถาบัน	257,222	241,655	15,567
ต่างชาติ	146,231	146,269	-38
รายย่อย	301,691	317,220	-15,529

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรี่ส์ - ซีรี่ส์ใกล้เคียง

	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
ณ 29 เม.ย.64	28	พ.ค.64	29	มิ.ย.64	29	ก.ค.64
ณ 29 ส.ค.64	29	ก.ย.64	29	ต.ค.64	29	พ.ย.64
ณ 29 ก.ย.64	29	พ.ย.64	29	ธ.ค.64	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

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 KBANKH22

กำไรสุทธิ 9M64 ขยายตัว 74% YoY และคิดเป็นสัดส่วน 90% ของประมาณการเดิมแม้แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 อ่อนตัว QoQ เพราะค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้น แต่รายได้มีแรงส่งจากสินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ตามปัจจัยฤดูกาล ประเมินกำไรสุทธิปี 2564 เท่ากับ 3.6 หมื่นล้านบาท เดบิต 22% YoY และปี 2565 ที่ 3.8 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 6.5% YoY จากรายได้ดอกเบี้ยรับฯ ตามฐานสินเชื่อขยายตัว และรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ขับเคลื่อนด้วยการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกต Downtrend ตามมาด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 145.00 บาท

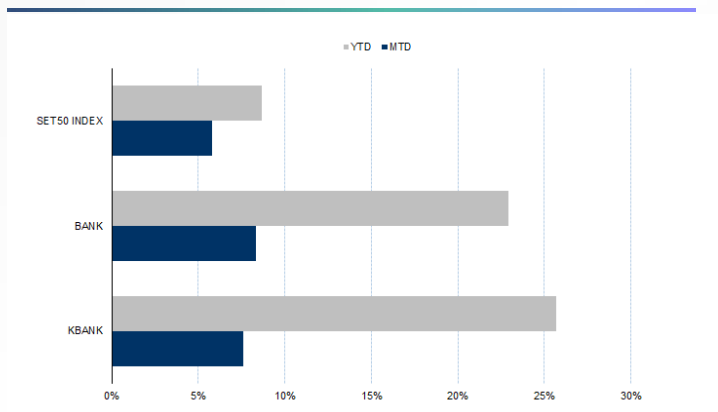
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long KBANKH22 บริเวณ 140.50 บาท เป้าทำกำไร 145 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
KBANKH22	139.74	1.74	319	6177	-122	10.74	14.49%	9.19	0.72	21.05%

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 SCCH22

แม้มีปัจจัยลบระยะสั้นจากกำไร 3Q64 ที่ไม่สดใส แต่มุมมองธุรกิจระยะยาวยังเป็นบวก มองเห็นโอกาสการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก ธุรกิจปิโตรเคมีจะมีกำลังการผลิตต้นน้ำ เพิ่มอีก 46% ในปี 2566 และอยู่ในระหว่างการ Restructure ครั้งใหญ่รองรับการเติบโต ธุรกิจ CBM แม้เผชิญแรงกดดันด้านต้นทุนแต่ยังมีความสามารถในการแข่งขันได้ดี และนำเสนอ Services & Solutions สร้างความแตกต่างจากคู่แข่ง ขณะที่ธุรกิจ Packaging มีแนวโน้มการเติบโตโดดเด่นที่สุดจากการลงทุนต่อเนื่องทั้งรูปแบบ M&P และ Brown Field

ภาพทางเทคนิค สัญญาณเปิด Upside จากแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง ยืนยันแรงซื้อเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ หากย่อมาบริเวณ 388 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 394 บาท

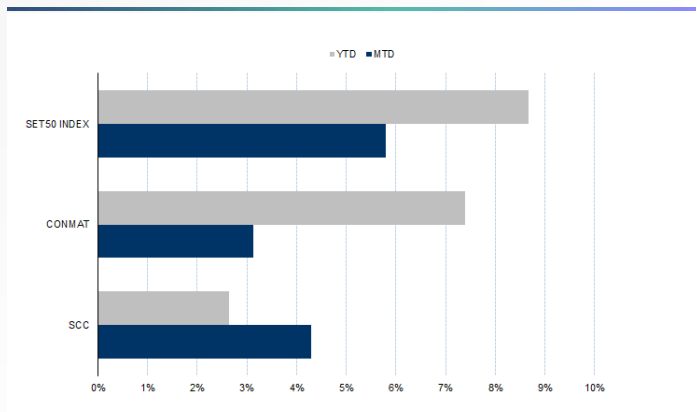
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCCH22 บริเวณ 388 บาท เป้าทำกำไร 394 บาท และ Cut Loss 3 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
SCCH22	383.60	4.60	91	2260	67	13.66	31.93%	9.11	1.30	46.29%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

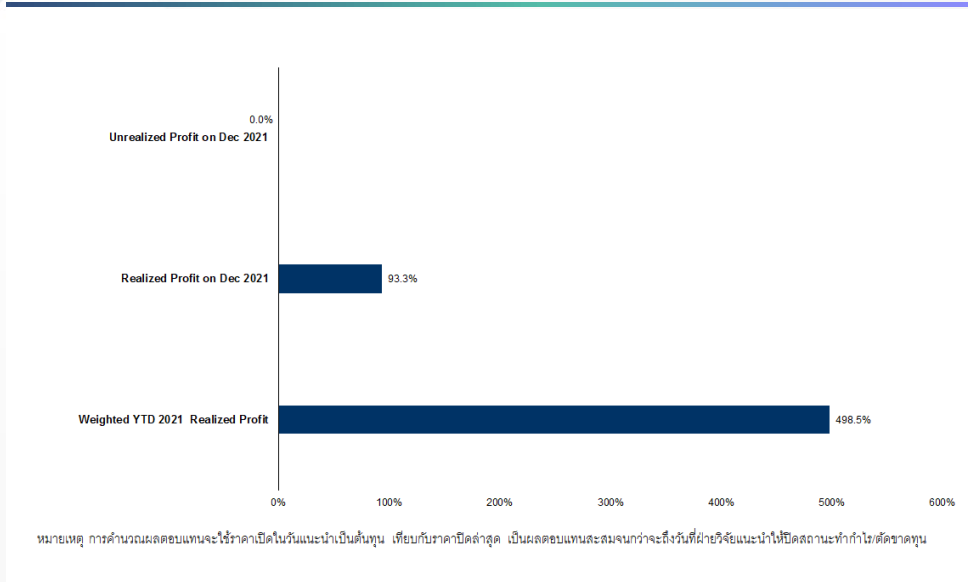
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย 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	GUNKULH22	5.62	0.02	28120	106049	19560	21.05	5.68	5.05
2	TRUEH22	4.67	-0.01	13024	96607	12017	12.32	4.76	4.64
3	JASH22	3.53	0.03	10197	74366	10037	7.68	3.80	3.31
4	WHAH22	3.44	-0.02	3557	66099	2054	8.28	3.60	3.44
5	GULFH22	44.16	0.16	2814	12177	1808	2.24	45.28	42.06
6	KTBH22	12.95	0.05	2284	17597	34	14.14	13.74	12.55
7	BLANDH22	1.08	0.02	2040	129275	33	9.30	1.13	1.08
8	EPGH22	10.94	-0.06	2008	12137	-1992	18.09	11.28	11.00
9	STPIH22	6.24	0.24	2004	18534	1004	9.29	6.46	5.39
10	TRIPLH22	1.75	0.01	2000	34042	2000	11.45	1.76	1.69
11	BCHH22	19.82	-0.08	1550	7346	-50	15.87	21.64	20.20
12	CHGH22	3.64	0.06	1500	10675	500	13.46	3.72	3.64
13	OSPH22	33.25	0.25	1310	6533	1310	7.12	34.19	33.16
14	IRPCH22	3.80	0.02	1269	23741	1269	11.05	3.91	3.82
15	RSH22	20.90	0.00	1217	38381	6	7.86	22.06	20.58
16	KCEH22	90.00	0.00	1159	4211	-896	16.92	90.05	87.71
17	GPSCH22	86.24	0.24	1064	8919	121	9.80	88.72	78.53
18	CPALLH22	58.83	0.83	1051	6593	115	13.16	59.25	58.40
19	VGIH22	6.79	0.04	1005	4080	5	5.38	6.71	6.47
20	LPNH22	4.85	0.03	1001	7995	1001	7.05	4.89	4.84

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

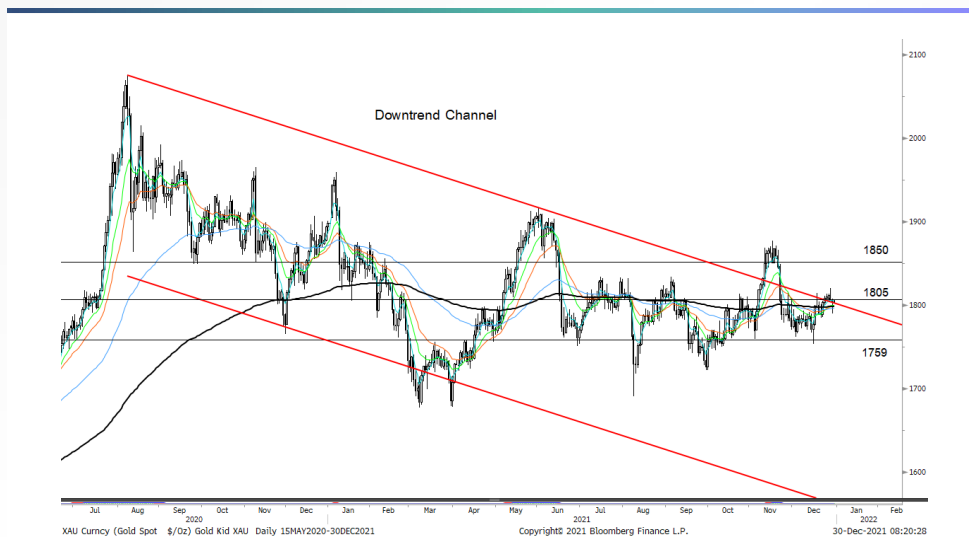
ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขายปรับลงไปแตะจุดต่ำสุดของวันที่ 1,789 เหรียญฯ ก่อนดีดตัวขึ้นมาเหนือ 1,800 เหรียญฯ และปิดที่ 1,804.4 เหรียญฯ โดยลดลงเพียง 1.6 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า มีแรงพยุงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขขาดดุลการค้าเดือน พ.ย. พุ่งขึ้นสู่ระดับสูงเป็นประวัติการณ์ ภาพรวมกดดันให้ Dollar Index ปรับลง 0.25% หลุดระดับ 96 จุด ปิดบริเวณ 95.9 จุด สำหรับช่วงที่เหลือของสัปดาห์ ทางสหรัฐจะมีการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญ เช่น, จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างรายสัปดาห์ และดัชนี PMI ในเขตชิคาโก เป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 80 บาท ปิดที่ 28,730 บาท (1,804.4 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,804-1,805 เหรียญฯ ทำให้คาด GFG22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 28,650-28,950 บาท ทิศทางราคาทองคำยังอยู่ในกรอบที่ประเมินไว้ 1,790-1,820 เหรียญฯ ประกอบกับวันนี้เป็นวันทำการซื้อขายสุดท้ายของปี ก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวเทศกาลปีใหม่ จึงไม่แนะนำให้นักลงทุนมีสถานะลงทุนข้ามปี ฝ่ายวิจัยคงให้ Trading GFG22 บริเวณ 28,500-28,980 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

Happy New Year 2022 😊

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,730	30	0.10	95	314	-59
GFJ22	28,770	50	0.17	40	246	-8
GFM22	28,800	50	0.17	-	-	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,690	-10	-0.03	3,249	6,887	75
GF10J22	28,730	-10	-0.03	2,505	5,061	594
GF10M22	28,790	10	0.03	146	125	0

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 (เหรียญบาท / 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	

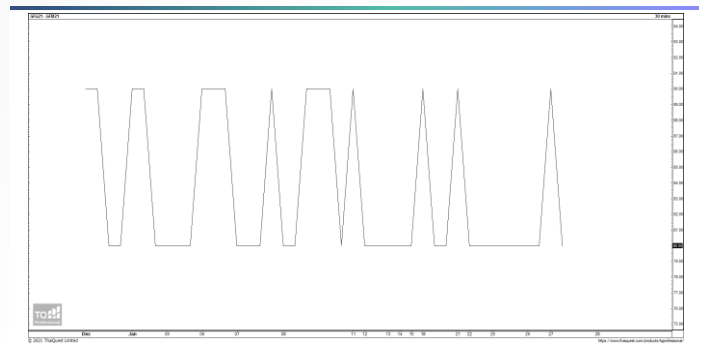
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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
28,867.17	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,817.17	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,767.17	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,717.17	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,667.17	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,617.17	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,567.17	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,517.17	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,467.17	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,417.17	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,367.17	-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
28,867.17	250.0	2,500	(210)	2,290
28,817.17	200.0	2,000	(210)	1,790
28,767.17	150.0	1,500	(210)	1,290
28,717.17	100.0	1,000	(210)	790
28,667.17	50.0	500	(210)	290
28,617.17	0.0	-	(210)	(210)
28,567.17	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,517.17	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,467.17	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,417.17	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,367.17	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส