

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

25 ตุลาคม 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุนเฉลี่ย 982 จุด ปัจจุบันมีกำไร 6.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 995 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 986 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 4 จุด คาด SET50 มีโอกาสปรับตัวขึ้นได้ต่อจากหลายปัจจัยบวกที่หนุน

### SET50 Option:

แนะนำให้ปรับจตุรเปิด Long S50Z21C975 ขึ้นไปที่ 24 จุด (SET50=982) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน แนวทางการเปิดประเทศ และผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ช่วยขับเคลื่อน SET50

### Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long HMPROZ21 ที่ 14.20 บาท เป้าทำกำไรที่ 14.80 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน เริ่มเห็นการฟื้นตัวของ SSSG ชัดเจนมากขึ้น และยังมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่องจากการผ่อนคลายมาตรการคุม Covid-19

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ทุนเฉลี่ย 142 บาท เป้าทำกำไรที่ 147 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน แรงหนุนจากปัจจัยพื้นฐานที่ดีตามการฟื้นตัวเศรษฐกิจจะดีต่อราคาหุ้นในระยะต่อไป

### Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวกลับขึ้นไปหนุนด้วยเงิน USD ที่อ่อนค่าลง อย่างไรก็ตาม เชื่อว่าจะยังไม่ผ่านระดับ 1800\$ ขึ้นไปได้ แนะนำ Trading GFV21 ในกรอบ 27970 – 28440 บาท (1770-1800\$) และให้ Short กรอบบน

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

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ วัฒนเศ  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	138,600	169,631	-31,031	6,628	-77,988	-887,622
Foreign	104,204	78,943	25,261	46,225	61,887	-51,340
Retail	224,666	218,896	5,770	-52,853	16,101	938,962

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	21,427	24,626	-3,199	-6,865	-4,571	6,982
Foreign	54,733	45,637	9,096	25,519	22,212	6,907
Retail	65,176	71,073	-5,897	-18,654	-17,641	-13,889

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	110,284	139,198	-28,914	12,478	-65,615	-878,430
Foreign	24,685	14,452	10,233	14,559	38,858	-85,969
Retail	131,045	112,364	18,681	-27,037	26,757	964,399

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,657	4,004	1,653	1,964	-479	3,177
Foreign	24,465	18,682	5,783	5,461	-1,271	13,985
Retail	15,298	22,734	-7,436	-7,425	1,750	-17,162

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	122	23	99	144	18	-968
Foreign	72	8	64	78	421	7,159
Retail	2,373	2,536	-163	-222	-439	-6,191

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	60	9	51	-9	1,838	2,368
Foreign	209	126	83	608	1,636	6,450
Retail	2,334	2,468	-134	-599	-3,474	-8,818

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

สภาพแวดล้อมในวันนี้ให้น้ำหนักกับปัจจัยบวกในประเทศ 2 ประเด็น เริ่มจาก **1) ความคืบหน้าแผนการเปิดประเทศ** ล่าสุดมีการประกาศให้นักท่องเที่ยวใน 46 ประเทศเข้ามาโดยไม่ต้องกักตัว รวมถึงการประกาศยกเลิกเคอร์ฟิวส์ใน 17 จังหวัดรวม กทม. ตั้งแต่ 31 ต.ค.64 เป็นต้นไป มองเป็นบวกต่อการความต่อเนื่องของการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจประเทศและจะเป็นและบวกต่อทิศทางของหุ้นในกลุ่ม Reopening เช่น กลุ่มท่องเที่ยว โรงแรม ค่าปลีก ขณะที่อีกมุมมองหนึ่งเป็นบวกต่อทิศทาง Fund Flow ต่างชาติที่ยังมีโอกาสไหลเข้าหลังจากทิศทางค่าเงินบาทที่แนวโน้มแข็งค่าล่าสุดอยู่ที่ 33.3 บาท/usd **2) รัฐบาลประกาศผ่อนคลายมาตรการ LTV ชั่วคราว** (มีผลตั้งแต่ 20 ต.ค. 2564 – 31 ธ.ค. 2565) ส่งผลให้ผู้ซื้อสามารถเข้าถึงสินเชื่อได้ง่ายขึ้นจากการกู้ได้เต็มมูลค่าหลักประกัน (กู้ได้ 100%) สำหรับสินเชื่อที่อยู่อาศัยปล่อยใหม่ เป็นบวกกับหุ้นกลุ่มอสังหาฯในวันนี้ ขณะที่ประเด็นอื่นๆให้ความสนใจไปที่ราคา Commodity แม้จะมีความผันผวนสูงขึ้น แต่จากราคาน้ำมันดิบ ถ่านหินและก๊าซธรรมชาติที่วันนี้กลับมาฟื้นตัว จึงเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางบวกคาด SET50 Index วันนี้แกว่งขึ้นตามกรอบ 982-995 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50Z21 ทุนเฉลี่ย 982 จุด ปัจจุบันมีกำไร 6.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 995 จุด แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ 986 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 4 จุด คาด SET50 มีโอกาสปรับตัวขึ้นได้ต่อจากหลายปัจจัยบวกที่หนุน

**Spread Trading:** นักลงทุนน่าจะเปิดสถานะ Short Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 ได้ที่ไม่ต่ำกว่า -3.60 จุด ปัจจุบันกำไรขั้นต่ำ 1.3 จุด แนะนำถือต่อเพื่อคาดหวัง Spread เข้าสู่ค่าทางทฤษฎีที่ -5.72 จุด

**SET50 Option:** แนะนำให้ปรับจตุรเปิด Long S50Z21C975 ขึ้นไปที่ 24 จุด (SET50=982) เป้าทำกำไร 45 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน แนวทางการเปิดประเทศ และผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ช่วยขับเคลื่อน SET50



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	982	995
S50U21	982	995

\*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	988.81	18.6103	8.069299

### 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	8.00	0.30	> 1033	0.00	8.00	4.47%	6.88	1029	4276	12.25	0.25	31.33	0.0	
S50Z21C1000	16.30	1.30	> 1016.3	0.00	16.30	2.78%	14.57	574	4007	12.65	0.42	25.55	0.0	
S50Z21C975	29.70	2.20	> 1004.7	13.81	15.89	1.61%	26.97	132	6299	13.49	0.59	19.81	0.0	
S50Z21C950	47.00	2.00	> 997	38.81	8.19	0.83%	44.21	32	1172	14.61	0.74	15.58	0.0	
S50Z21C925	62.80	-1.20	> 987.8	63.81	#N/A	N/A	-0.10%	65.32	0	303	15.39	0.82	12.93	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	46.20	-1.00	< 978.8	36.19	10.01	-1.01%	43.59	4	161	12.44	-0.75	-16.65	0.0
S50Z21P1000	27.60	-3.90	< 972.4	11.19	16.41	-1.66%	26.30	73	718	12.01	-0.59	-21.38	0.0
S50Z21P975	16.80	-2.40	< 958.2	0.00	16.80	-3.10%	13.72	355	3591	13.54	-0.40	-23.13	0.0
S50Z21P950	9.50	-1.60	< 940.5	0.00	9.50	-4.89%	5.98	537	4164	14.36	-0.26	-25.59	0.0
S50Z21P925	5.30	-1.00	< 919.7	0.00	5.30	-6.99%	2.10	457	4897	15.12	-0.15	-26.15	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	988.81	2.95	0.30%	21/10/21

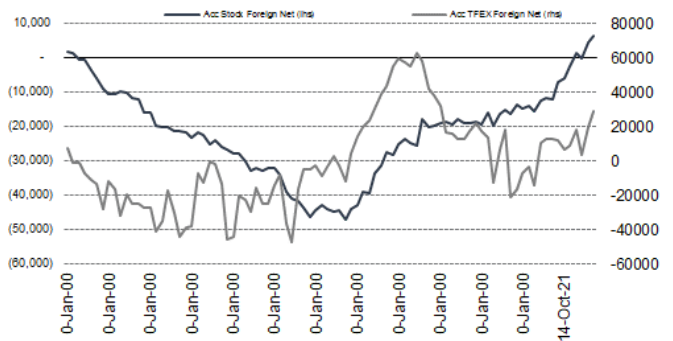
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	988.40	5.2	0.5%	180	216	0
S50X21	989.30	7.4	0.7%	10	159	0
S50Z21	988.20	4.9	0.5%	123,293	351,707	0
S50H22	983.40	4.9	0.5%	12,000	43,647	0
S50M22	981.80	4.8	0.5%	3,971	12,986	0
S50U22	978.40	4.4	0.4%	1,882	3,662	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	138,418	169,599	-31,181	-6,865	-22,865	0
ต่างชาติ	103,923	78,809	25,114	25,519	42,753	0
รายย่อย	219,953	213,892	6,067	-18,654	-19,888	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียกอล - ซีรียกาลี						
	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	(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 HMPROZ21

ราคาทำไร 3Q64 อยู่ที่ 880 ล้านบาท ลดลง 38%yoy จากผลกระทบการ Lockdown สาขาในพื้นที่ระบาดสูง กระทบทั้งยอดขาย, มาร์จิ้น และรายได้พื้นที่เช่าอย่างมีนัยยะ แต่จะเป็นจุดต่ำสุด การฟื้นตัวกลับมาค่อนข้างเร็วสะท้อนจากยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่เริ่มกลับมาบวก 4%-5% ตั้งแต่กลับมาเปิดสาขา ขณะที่กลับมาเติบโตระดับ 10%yoy ตั้งแต่เข้างวด 4Q64

ภาพทางเทคนิค จังหวะพักตัว หลังจาก Breakout เส้นกต Downtrend โดยมีแนวรับที่นำเข้าสะสม อยู่บริเวณ 14.20 บาท ขณะที่ MACD เคลื่อนที่เหนือแกนศูนย์ สะท้อนโมเมนตัมเชิงบวก ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 14.80 บาท

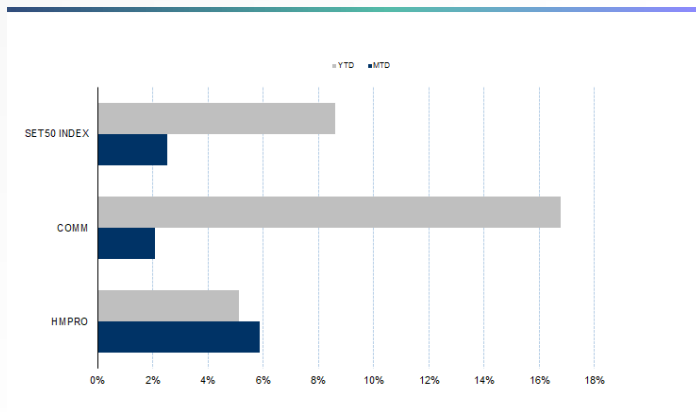
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long HMPROZ21 บริเวณ 14.20 บาท เป้าทำกำไร 14.80 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
HMPROZ21	14.41	0.01	403	6887	-202	9.02	11.11%	36.69	8.60	0.13%

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 KBANKZ21

จำนวนผู้ติดตามรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น ทั้งการเปิดประเทศและความหวัง Flow ต่างชาติ ทำให้เริ่มกลับมาสนใจในกลุ่ม ธ.พ. ที่ราคา Underperform กลุ่มอื่น โดยราคาปรับฐานจน PBV ซ้ำขายที่ 0.58 เท่า ภายใต้ประมาณการได้ FV ปี 2564 ที่ 145 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้ว่า Downside จำกัด หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 143.00 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้น ต่อตามแนวโน้มเดิม ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 147.00 บาท

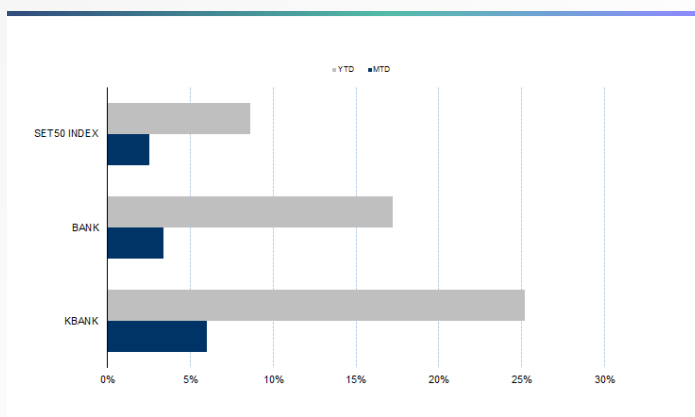
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุนเฉลี่ย 142.00 บาท เป้าทำกำไร 147.00 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
KBANKZ21	142.20	0.70	2435	8303	-1163	11.02	8.83%	11.00	0.75	4.42%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

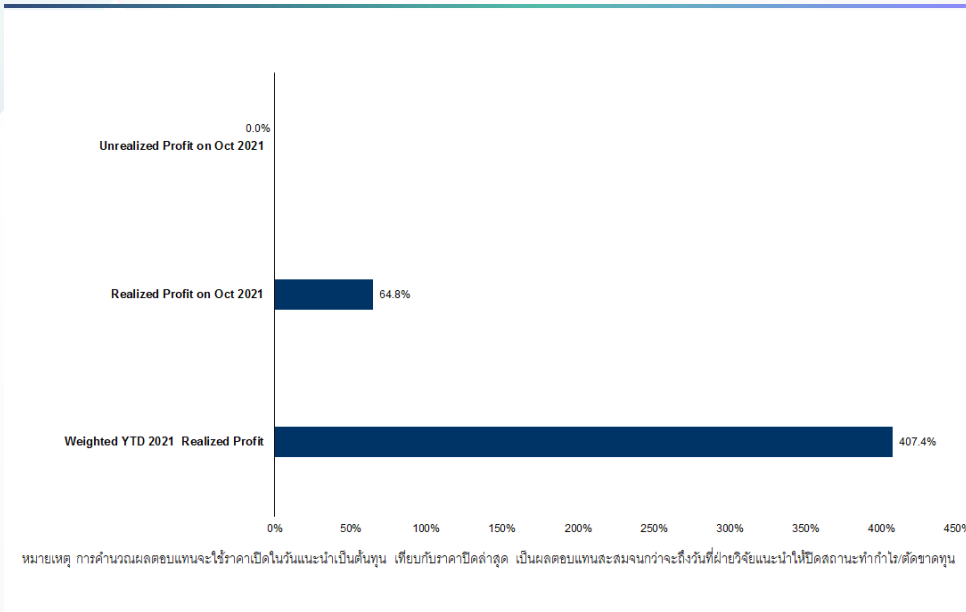
### Technical Chart



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	SIRIZ21	1.29	0.01	22210	138808	-8065	11.23	1.31	1.26
2	TRUEZ21	4.10	0.02	16883	129914	11395	10.74	4.39	4.05
3	LHZ21	8.46	0.11	11615	23602	57	11.57	8.55	8.07
4	QHZ21	2.34	0.00	11137	10058	2596	12.32	2.34	2.21
5	IRPCZ21	4.60	-0.04	6667	31596	-2475	13.57	4.79	4.37
6	PLANBZ21	6.20	-0.15	6004	17374	-2996	6.19	6.41	5.93
7	BEAUTYZ21	1.63	-0.04	5599	23473	1538	5.49	1.71	1.55
8	BAMZ21	19.35	0.05	5226	14200	-406		19.40	18.63
9	CHGZ21	3.79	0.01	5121	8103	4052	14.21	3.83	3.74
10	PTGZ21	15.60	0.10	3392	25483	2569	5.51	16.17	15.16
11	KTBZ21	11.85	0.05	3294	16792	-2504	12.94	12.09	11.55
12	ITDZ21	2.41	0.01	3228	52137	-2028	15.79	2.60	2.39
13	GUNKULZ21	5.51	0.06	2943	204559	829	20.49	5.99	5.29
14	ORIZ21	11.52	0.02	2667	7264	-2101	11.21	11.70	10.41
15	BLANDZ21	1.12	0.01	2445	141401	1014	9.74	1.14	1.11
16	KBANKZ21	142.20	0.70	2435	8303	-1163	11.02	147.69	138.14
17	SPALIZ21	21.64	0.04	2386	1656	-438	10.15	22.40	20.15
18	BDMSZ21	23.50	0.00	2335	4283	-1009	14.06	23.50	22.78
19	BBLZ21	122.40	0.40	2327	6701	698	7.30	122.50	118.97
20	VGIZ21	6.40	0.05	2201	11868	2201	5.06	6.71	6.40

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

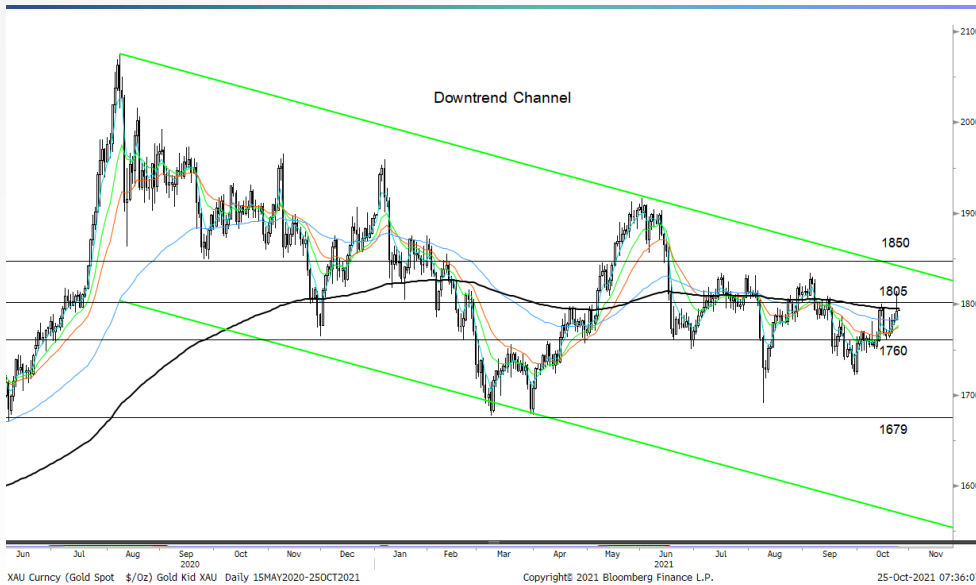
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐช่วง 2 วันทำการที่ผ่านมา เพิ่มขึ้นรวม 11 เหรียญฯ ปิดเมื่อคืนวันศุกร์ที่ 1,792 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ หลังประธานธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) คาดเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้นจนถึงปีหน้า และเฟดจะเริ่มปรับลดการซื้อสินทรัพย์ในเร็ว ๆ นี้ แต่จะยังไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดย Dollar Index ปิดทรงตัวระดับ 93.6 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) รวมถึงข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ยอดขายบ้านใหม่, จีดีพี 3Q64 และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV21 เมื่อคืนวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา ปรับลดลง 20 บาท ปิดที่ 28,300 บาท (1,791 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,794 เหรียญฯ คาดราคา GFV21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,200-28,500 บาท ทิศทางราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,770-1,800 เหรียญฯ หรือ 27,970-28,440 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFV21 และกำหนดจุด Cut loss ไว้ 100 จากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFV21	28,300	-30	-0.11	23	177	-1
GFZ21	28,300	-80	-0.28	35	215	19
GF22	28,390	10	0.04	7	79	2

### Mini Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10V21	28,270	-70	-0.25	873	2,267	22
GF10Z21	28,310	-80	-0.28	3,402	9,324	831
GF10G22	28,330	-80	-0.28	1,480	4,073	488

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 จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1760-\$1805 อย่างไรก็ตามด้วยสัญญาณลบจากจังหวะ Lower High ยังมีความเสี่ยงปรับฐาน โดยมี Downside อยู่บริเวณ \$1679

### ASPS Gold Valuation Matrix (เหรียญ / ทรอยออนซ์)

	Dollar Index										
	← 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

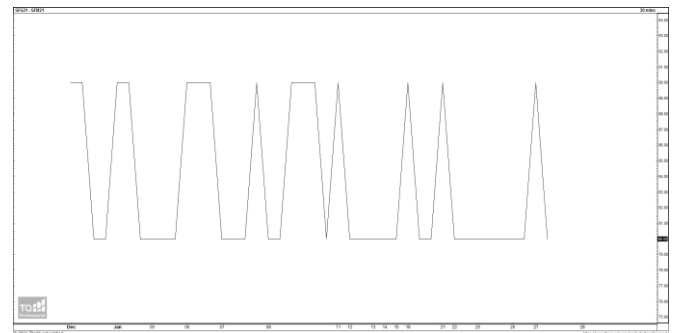
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,650	25,882	26,078	26,274	26,470	26,666
1,680	26,352	26,552	26,751	26,951	27,151
1,710	26,823	27,026	27,229	27,432	27,636
1,740	27,293	27,500	27,707	27,914	28,120
1,770	27,764	27,974	28,185	28,395	28,605
1,800	28,235	28,448	28,662	28,876	29,090
1,830	28,705	28,923	29,140	29,357	29,575
1,860	29,176	29,397	29,618	29,839	30,060
1,890	29,646	29,871	30,095	30,320	30,545

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Spread ระหว่าง GFQ21 - GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

มีสกุลย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,550.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,500.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,450.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,400.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,350.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,300.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,250.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,200.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,150.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,100.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,050.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

มีสกุลย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,520.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,470.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,420.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,370.00	100.0	1,000	(210)	790
28,320.00	50.0	500	(210)	290
28,270.00	0.0	-	(210)	(210)
28,220.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,170.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,120.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,070.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,020.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส