

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

19 พฤศจิกายน 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด ถูกปิด Stop Profit ไป 10 จุด สำหรับวันนี้แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 983-995 จุดและ Long กรอบล่าง คาด SET50 Index ยังอยู่ในช่วงปรับขึ้นได้แรงหนุนจาก Fund Flow

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 17 จุด (SET50=985) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 Index ยังอยู่ในช่วง Sideway Up

### Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ทุน 148.52 บาท ปัจจุบันกำไร 9% เป้าทำกำไรที่ 152.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเปิดช่องทางของรพท. ให้สามารถจ่ายปันผล รวมถึงการซื้อคืนหุ้น ติดต่อผู้ถือหุ้น

เปิด Long BLAZ21 ได้ที่ 30.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.53% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน Bond Yield ที่เริ่มปรับขึ้นน่าจะสร้างแรงหนุนต่อผลประกอบการและราคาหุ้น BLA

### Gold Futures:

ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐเชิงบวก อาจผลักดันให้เฟดปรับขึ้นดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด นำไปสู่แรงเทขายทองคำ แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28480 – 28950 บาท (1840 – 1870\$) และ 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 เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภมร, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานกิจ  
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	196,017	231,349	-35,332	-73,876	-162,148	-202,987
Foreign	96,268	152,346	-56,078	-79,645	-68,524	-2,813
Retail	323,488	232,078	91,410	153,521	230,672	205,800

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	20,993	17,629	3,364	3,307	2,936	-1,353
Foreign	44,104	63,401	-19,297	-10,533	-857	-37,335
Retail	51,113	35,180	15,933	7,226	-2,079	38,688

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	164,537	201,193	-36,656	-74,831	-161,140	-170,058
Foreign	27,124	57,364	-30,240	-62,922	-61,110	10,418
Retail	230,402	163,506	66,896	137,753	222,250	159,640

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,950	8,138	-1,188	-956	481	2,475
Foreign	24,942	31,510	-6,568	-3,837	-8,090	22,284
Retail	26,105	18,349	7,756	4,793	7,609	-24,759

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	35	58	-23	40	206	96
Foreign	69	38	31	-86	1,133	2,126
Retail	2,705	2,713	-8	46	-1,339	-2,222

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	654	10	644	2,332	2,150	4,957
Foreign	25	31	-6	23	2,249	9,794
Retail	2,233	2,871	-638	-2,355	-4,399	-14,976

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

สถานการณ์ COVID-19 ในยุโรปที่กลับมาแพร่ระบาด โดยเฉพาะในเยอรมัน เบลเยียมที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทำให้ภาครัฐฯพิจารณากลับมาใช้มาตรการเข้มงวดสวนทางบ้านเราหลังเปิดประเทศตั้งแต่ต้นเดือน พ.ย. 64 จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ยังคงมีแนวโน้มแกว่งทรงตัว/ลดลง หนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจยังดำเนินต่อไป ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นหุ้นเม็ดเงินต่างชาติยังมีแนวโน้มไหลเข้ามาในบ้านเราสะท้อนจากทิศทางค่าเงินบาทที่ยังแข็งค่าโดยล่าสุดอยู่ที่ 32.60 บาท/usd รวมถึงวานนี้ที่ซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 657 ล้านบาท ตลาดตราสารหนี้ 5.8 พันล้านบาท สถานการณ์ข้างต้นเชื่อว่าจะเป็นแรงหนุนต่อหุ้นกลุ่ม Reopening ต่อไป ส่วนประเด็นอื่นๆราคาน้ำมันดิบเริ่มฟื้นกลับ 1% หลังปรับลงแรงตลอดสัปดาห์ แม้จะมีประเด็นสหรัฐฯเรียกร้องให้ประเทศต่างๆ (อาทิ จีน ญี่ปุ่นและเกาหลีใต้) ปลอยน้ำมันสำรองออกมาก็ตาม ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกข้างต้นคาด SET50 Index แกว่ง Sideway Up ตามกรอบ 983-995 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด ถูกปิด Stop Profit ไป 10 จุด สำหรับวันนี้แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 983-995 จุดและ Long กรอบล่าง คาด SET50 Index ยังอยู่ในช่วงปรับขึ้นได้แรงหนุนจาก Fund Flow

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.70 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 17 จุด (SET50=985) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 Index ยังอยู่ในช่วง Sideway Up



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	983	995
S50Z21	983	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	989.18	17.89239	2.953037

### 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	3.30	-0.30	> 1028.3	0.00	3.30	3.95%	1.72	489	4754	11.56	0.17	50.62	0.0
S50Z21C1000	8.60	0.10	> 1008.6	0.00	8.60	1.96%	6.90	726	5284	10.82	0.36	41.64	0.0
S50Z21C975	21.30	0.70	> 996.3	14.18	7.12	0.72%	19.05	378	7401	11.51	0.63	29.30	0.0
S50Z21C950	41.30	2.00	> 991.3	39.18	2.12	0.21%	38.47	8	1357	14.06	0.79	18.85	0.0
S50Z21C925	62.40	-0.40	> 987.4	64.18	#N/A/N/A	-0.18%	62.03	1	346	15.64	0.88	13.92	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	41.50	-1.40	< 983.5	35.82	5.68	-0.57%	39.84	5	210	11.39	-0.83	-20.55	0.0
S50Z21P1000	22.10	-1.90	< 977.9	10.82	11.28	-1.14%	20.05	144	1620	10.54	-0.64	-28.76	0.0
S50Z21P975	9.60	-1.40	< 965.4	0.00	9.60	-2.40%	7.21	654	5658	11.29	-0.37	-37.15	0.0
S50Z21P950	4.50	-0.60	< 945.5	0.00	4.50	-4.42%	1.64	1015	6048	13.09	-0.19	-39.18	0.0
S50Z21P925	2.10	-0.30	< 922.9	0.00	2.10	-6.70%	0.21	547	6987	14.95	-0.09	-41.00	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	989.18	2.66	0.27%	18/11/21

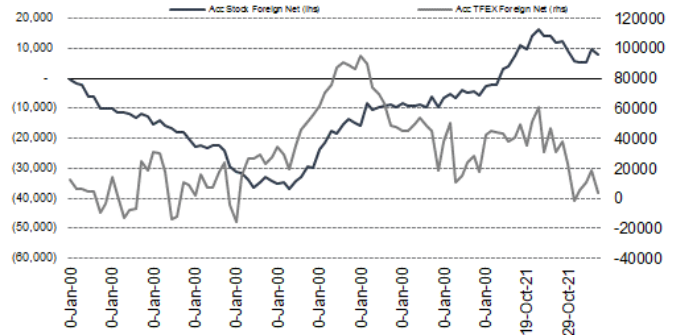
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	987.00	2.0	0.2%	130	143	0
S50Z21	986.60	2.4	0.2%	101,829	356,029	0
S50H22	981.90	1.9	0.2%	10,250	48,326	0
S50M22	980.90	1.9	0.2%	3,243	19,513	0
S50U22	977.90	1.9	0.2%	989	5,302	0

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สปร Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถาบัน	182,346	167,140	15,206	3,307	4,788	0
ต่างชาติ	121,625	95,587	26,038	-10,533	-13,282	0
รายย่อย	224,337	265,581	-41,244	7,226	8,494	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล					
	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 BLAZ21

เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% qoq จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 และธุรกิจประกันชีวิตฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆมากขึ้น สำหรับความกังวลเคลมเกี่ยวกับโควิดเพิ่มขึ้น BLA ยังบริหารจัดการได้ เพราะสัดส่วนไม่มาก อีกทั้งเคลมเกี่ยวกับโรคทั่วไปลดลงทำให้ลดความเสี่ยงได้มาก PBV ปัจจุบัน เพียง 0.9 เท่า

ภาพทางเทคนิค คาดแกว่งในกรอบ Uptrend Channel โดยมีสัญญาณ Technical Rebound กลับมายืนเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside ท้ายย่อมาบริเวณ 30.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายบริเวณ 32.00 บาท

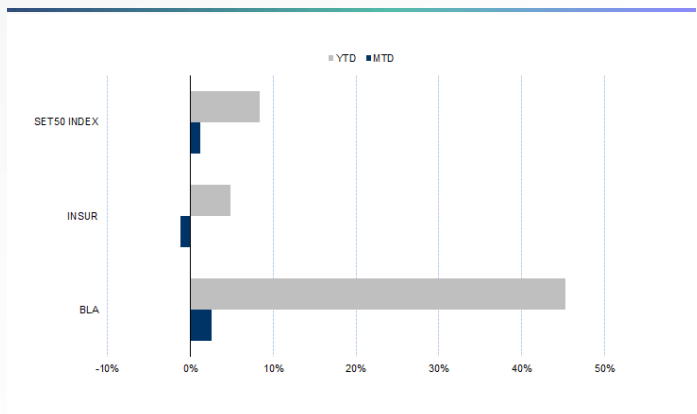
#### กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long BLAZ21 ได้ที่ 30.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6.53% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BLAZ21	30.48	0.48	3	1247	1	14.10	26.67%	15.45	1.06	109.64%

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

Sentiment เชิงบวกต่อการผ่อนคลายมาตรการจ่ายเงินปันผลและซื้อหุ้นคืนของ ธปท. น่าจะสร้างแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่ม ธ.พ. โดยชอบ KBANK ที่ปัจจุบันซื้อขายบน PBV ที่ต่ำระดับ 0.7 เท่าและได้ประโยชน์อันดับต้นๆจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเนื่องจากมีโครงสร้างสินเชื่อ SMEs และธุรกิจท่องเที่ยวในระดับสูง ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV65 ที่ 158 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้ว่า Downside จำกัด หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 148.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อตามแนวโน้มเดิม ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 152.50 บาท

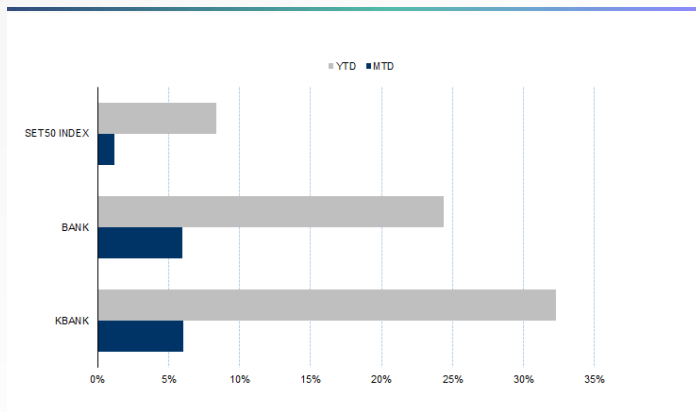
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ทุน 148.52 บาท ปัจจุบันกำไร 9% เป้าทำกำไรที่ 152.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	149.70	0.70	39	5860	37	11.60	6.04%	10.02	0.78	21.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

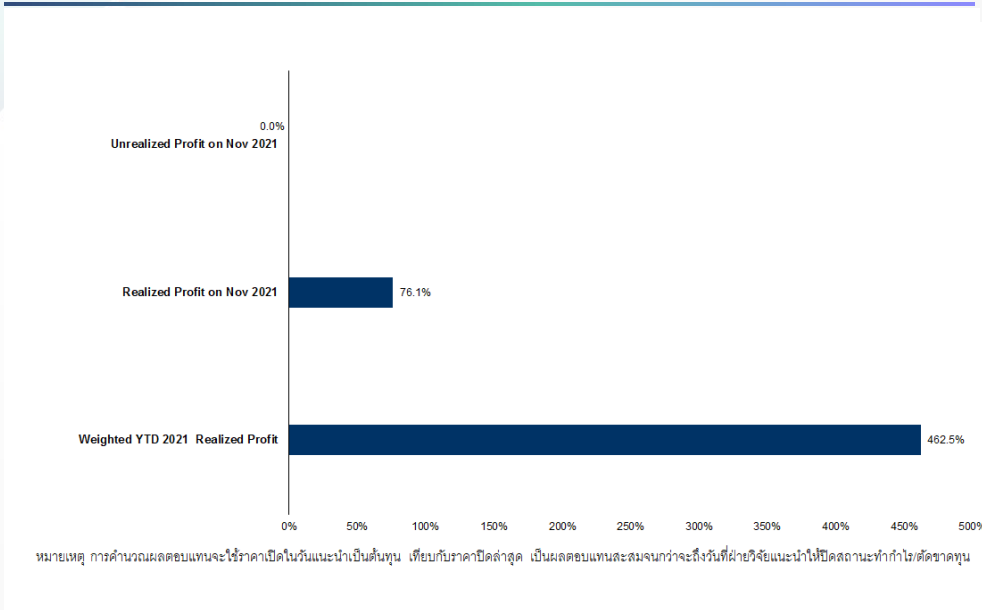
### Technical Chart



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	TRUEZ21	4.25	0.01	67078	166741	22960	11.16	4.32	3.98
2	SIRIZ21	1.31	0.00	22231	139820	-8787	11.49	1.34	1.30
3	SUPERZ21	0.95	0.01	13029	171099	-12986	6.18	0.96	0.94
4	BAMZ21	20.60	0.10	6287	9011	3351		21.00	19.22
5	WHAZ21	3.50	0.00	6232	33832	3134	8.37	3.50	3.42
6	IRPCZ21	3.91	-0.01	4627	24186	-3718	11.46	4.27	3.89
7	TKNZ21	7.55	0.05	4129	4778	2965	3.65	7.55	6.84
8	THANIZ21	4.34	0.00	4013	12535	-3000	4.48	4.34	4.13
9	SAWADZ21	67.50	0.00	3368	7955	-1472	9.40	658.00	63.78
10	BDMZ21	24.40	0.00	2145	1460	1507	14.59	24.63	23.96
11	GUNKULZ21	4.74	0.04	2018	198108	1006	17.67	5.21	4.46
12	LHZ21	8.80	-0.05	1630	4485	378	12.26	8.80	8.53
13	DTACZ21	39.00	0.00	1560	4634	600	9.33	40.77	37.45
14	BECZ21	13.55	0.25	1552	12721	460	18.42	13.70	12.67
15	SPRCZ21	9.52	-0.08	1537	3877	-529	7.66	10.38	9.50
16	BAYZ21	36.34	0.34	1529	1596	-408		36.75	33.49
17	MTCZ21	60.75	0.00	1383	1635	634	9.40	62.90	60.46
18	CPFZ21	25.15	0.15	1306	22545	1	8.12	25.46	24.86
19	KBANKZ21	150.00	0.50	1198	6002	-179	11.64	152.68	145.01
20	CPALLZ21	65.62	0.37	1051	4316	-760	14.80	65.98	64.99

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

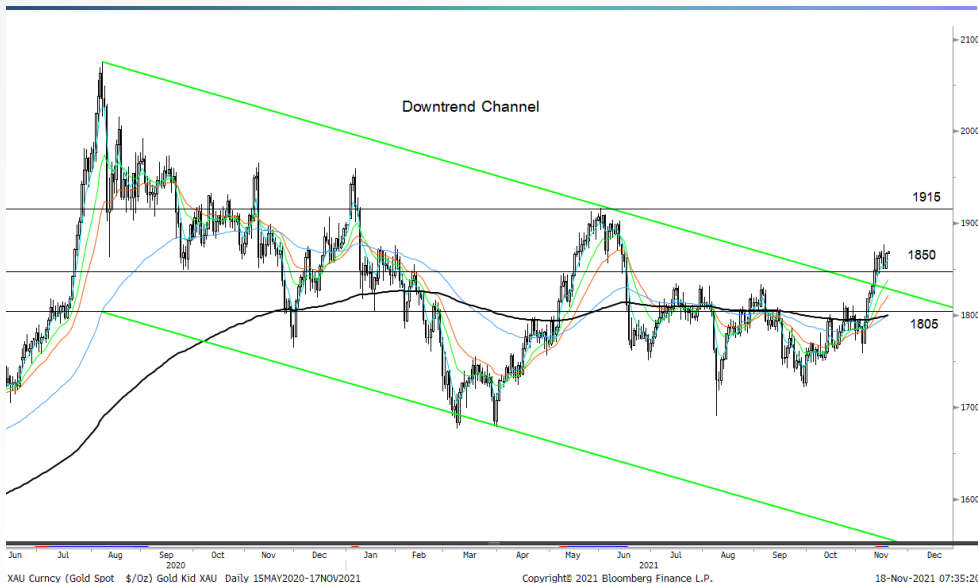
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 8.6 เหรียญฯ ปิดที่ 1,858 เหรียญฯ ภายหลังจากสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจเชิงบวก นำโดยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ลดลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ มิ.ย. 2563 ประกอบกับตัวเลขเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นสูงในรอบกว่า 30 ปี และยอดค้าปลีกที่สูงกว่าตลาดคาด สะท้อนถึงการฟื้นตัวของตลาดแรงงานและเศรษฐกิจสหรัฐ คาดนำไปสู่การผลักดันให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด ก่อให้เกิดแรงเทขายทองคำ หลังราคาทองคำตลอดเดือน พ.ย. ปรับขึ้นไปกว่า 4% หรือเกือบ 80 เหรียญฯ นับตั้งแต่ต้นเดือน

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 180 บาท ปิดที่ 28,800 บาท (1,860 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,859-1,860 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,650-29,000 บาท ทิศทางราคาทองคำผันผวนตามสถานการณ์รายวัน จึงแนะนำให้ Trading บริเวณ 1,840-1,870 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,480-28,950 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short และตั้งจุด cut loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,800	-60	-0.21	78	225	23
GFZ22	28,850	-50	-0.17	43	159	21
GF122	29,040	130	0.45	27	75	7

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,840	-20	-0.07	4,343	8,930	-76
GF10G22	28,880	-20	-0.07	1,756	4,526	149
GF10J22	28,900	-30	-0.10	1,873	1,893	-319

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

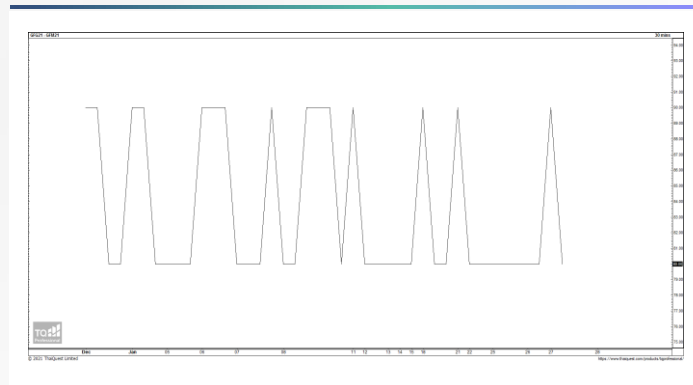
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ  
และทำจังหวะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาด  
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

#### 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

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
<b>28,800.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
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
29,090.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,040.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,990.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,940.00	100.0	1,000	(210)	790
28,890.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,840.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,790.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,740.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,690.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,640.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,590.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส