

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

25 พฤศจิกายน 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 983 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.30 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 987 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 4 จุด คาด SET50 น่าจะผันผวนในกรอบแคบรอบ Fund Flow รอบใหม่

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 15 จุด (SET50=983) เป้าทำกำไร ที่ 25 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะพักฐานต่อไปอีกระยะหนึ่ง

### Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long BGRIMZ21 ที่บริเวณ 42 บาท เป้าทำกำไรที่ 43.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน การผ่านช่วงปรับฐานมายาวนานทำให้ราคาหุ้น ปัจจุบันมี Upside กว้างถึง 40% น่าจะดึงดูดเม็ดเงินลงทุนกลับเข้ามาได้


สถานะ Long BLAZ21 ทุน 30.25 บาท ปิดรับกำไร 47% แนะนำเปิด Long VNGZ21 ที่ 9 บาท เป้าทำกำไรที่ 9.40 บาท และ Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ราคาหุ้นปรับลงสวนทางผลประกอบการที่ดีขึ้นอาจเห็นการตีตัวกลับ

### Gold Futures:

USD ยังแข็งค่าต่อเนื่องสร้างแรงกดดันต่อราคาทองคำ คาดราคาผันผวนในกรอบที่แคบลง และอาจมี Technical Rebound แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28260 – 28730 บาท (1780 – 1810\$) และ Long ที่กรอบล่าง

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

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผู้ผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด



### สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	417,682	176,103	241,579	228,587	223,414	38,324
Foreign	116,623	122,806	-6,183	8,561	20,925	5,433
Retail	288,402	523,798	-235,396	-237,148	-244,339	-43,757

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,387	26,815	-1,428	-1,150	-2,811	2,538
Foreign	64,855	59,120	5,735	9,774	42,130	9,090
Retail	78,036	82,343	-4,307	-8,624	-39,319	-11,628

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	369,928	141,280	228,648	209,340	195,130	27,598
Foreign	28,133	35,100	-6,967	26,804	8,468	5,866
Retail	171,314	392,995	-221,681	-236,144	-203,598	-33,464

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,213	4,839	1,374	-750	-918	-1,377
Foreign	23,420	28,399	-4,979	-29,329	-34,582	-28,717
Retail	23,202	19,597	3,605	30,079	35,500	30,094

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	200	53	147	60	265	329
Foreign	62	64	-2	-23	1,902	3,597
Retail	2,241	2,386	-145	-37	-2,167	-3,926

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	61	20	41	255	-60	4,739
Foreign	129	116	13	1,318	2,910	10,427
Retail	2,866	2,920	-54	-1,573	-2,850	-15,202

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

การเปิดเผย FED Minutes เดือน พ.ย. 64 ที่คณะกรรมการ FED มีส่งสัญญาณพร้อมปรับขึ้นดอกเบี้ยฯ เพื่อชะลอความร้อนแรงของเงินเฟ้อสหรัฐฯ สถานการณ์ข้างต้นหนุนให้ Bond Yield 2 ปีปรับขึ้น 0.64% เช่นเดียวกับทิศทาง Dollar Index ที่แข็งค่าทำจุดสูงสุดที่ 96.8 จุด กดดันเงินบาทให้อ่อนค่าลงมาอยู่ที่ 33.30 บาท/usd มองเป็นลบต่อทิศทาง Fund Flow ต่างชาติและทำให้แรงหนุนยังมาจากนักลงทุนในประเทศเป็นสำคัญ ส่วนประเด็นอื่นๆอยู่ที่การติดตามพัฒนาการ โดยปัจจัยในประเทศติดตามรายงานประชุมศบค. ศุกร์นี้ต่อการพิจารณาผ่อนคลายมาตรการสถาบันเงินต่าง ประเทศเกาะติดสถานการณ์การระบาด COVID-19 ในยุโรปรวมถึงราคาน้ำมันดิบที่ยังอยู่ในภาวะผันผวนเพื่อรอดูท่าทีของกลุ่ม OPEC+ ในการประชุมสัปดาห์หน้าว่าจะมีการลดแผนการผลิตน้ำมันดิบหรือไม่หลังสหรัฐฯ และประเทศพันธมิตรเตรียมปล่อยน้ำมันดิบจากคลังสำรองภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index ผันผวนในกรอบ 983-995 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50Z21 ทุน 983 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.30 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 995 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 987 จุด เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 4 จุด คาด SET50 น่าจะผันผวนในกรอบแคบรอบ Fund Flow รอบใหม่

**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:** แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 15 จุด (SET50=983) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=995) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะพักฐานต่อไปอีกระยะหนึ่ง

	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	989.19	17.88282	5.067951

### 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	2.00	-0.20	> 1027	0.00	2.00	3.82%	0.21	569	5165	10.31	0.13	66.14	0.0
S50Z21C1000	7.30	0.10	> 1007.3	0.00	7.30	1.83%	3.18	1163	6214	9.74	0.36	48.81	0.0
S50Z21C975	20.80	1.30	> 995.8	14.19	6.61	0.67%	16.10	283	7313	11.20	0.65	31.11	0.0
S50Z21C950	42.80	1.50	> 992.8	39.19	3.61	0.36%	38.63	22	1394	13.82	0.84	19.46	0.0
S50Z21C925	66.20	3.20	> 991.2	64.19	2.01	0.20%	63.49	2	347	11.27	0.98	14.60	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	39.40	-1.30	< 985.6	35.81	3.59	-0.36%	36.68	12	231	11.54	-0.84	-21.85	0.0
S50Z21P1000	19.00	-1.90	< 981	10.81	8.19	-0.83%	14.65	364	1973	10.36	-0.62	-32.60	0.0
S50Z21P975	7.60	-1.10	< 967.4	0.00	7.60	-2.20%	2.58	739	5831	10.59	-0.33	-42.03	0.0
S50Z21P950	2.90	-1.00	< 947.1	0.00	2.90	-4.25%	0.13	597	6193	12.46	-0.15	-47.56	0.0
S50Z21P925	1.30	-0.50	< 923.7	0.00	1.30	-6.62%	0.00	534	7015	14.50	-0.07	-46.82	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สภาวะซื้อขาย
SET50	989.19	1.93	0.20%	24/11/21

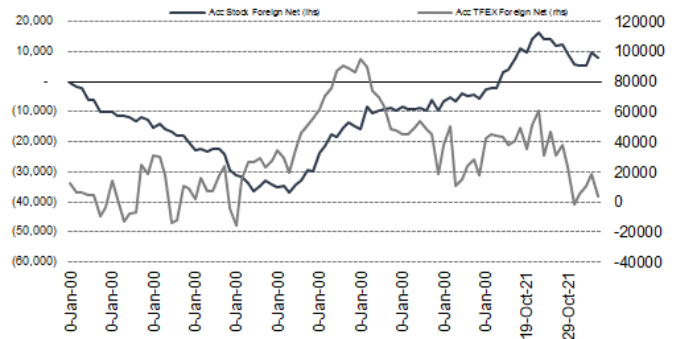
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	988.80	2.6	0.3%	15	118	-2
S50Z21	988.30	2.0	0.2%	144,038	362,969	1,083
S50H22	983.20	1.9	0.2%	16,687	52,134	2,046
S50M22	982.50	2.2	0.2%	4,589	21,194	546
S50U22	979.70	1.7	0.2%	2,923	6,454	-128

SET50 Futures Long(Short) : สิบคน	สลับ Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถานะ	417,421	176,030	241,391	-1,150	125	0
ล้างขาด	116,432	122,626	-6,194	3,774	41,273	0
รายย่อย	283,295	518,492	-235,197	-8,624	-41,398	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียัล - ซีรียัล					
	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 ค.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 VNGZ21

ทิศทางผลประกอบการ 2565 คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง 9.3%yoy จาก 2564 ที่เริ่มพลิกกลับมา Turnaround ครั้งแรกในรอบ 4 ปี โดยแรงขับเคลื่อนจากการเปิดโรงงานใหม่ ได้แก่ โรงงาน OSB และเปลี่ยนสายการผลิต Particle Board ที่สุราษฎร์ธานี เป็นสินค้า Super Particle Board ที่ช่วยหนุนให้ margin ดีขึ้น ขณะที่ในระยะสั้นได้ Sentiment หนุนจากทิศทางค่าเงินบาทที่อ่อนค่ามาขึ้นเหนือ 33.00 บาท/usd

ภาพทางเทคนิค แกว่งออกข้าง สร้างฐานบริเวณ 9.00 บาท สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ประเมินเป็นจังหวะนำเข้าซื้อสะสม โดยประเมินเป้าหมายการทำกำไรไว้ที่ 9.40 บาท

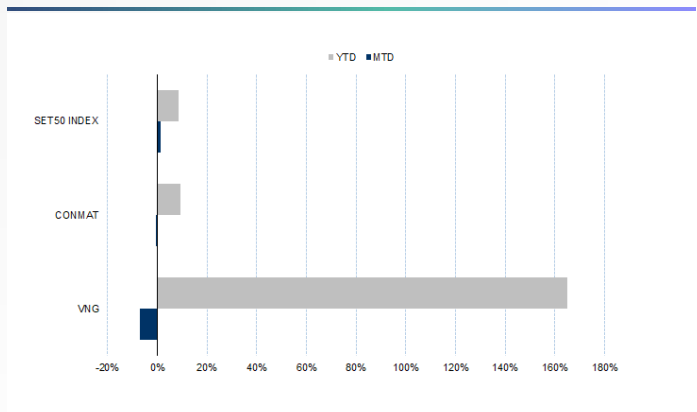
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long VNGZ21 บริเวณ 9.00 บาท เป้าทำกำไร 9.40 บาท Cut Loss 0.20 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
VNGZ21	9.12	0.37	16	9474	14	23.03	31.43%	12.47	2.12	-306.25%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long BGRIMZ21

BGRIM ประกาศ M&A โรงไฟฟ้า solar รวม 163 MWe ที่ประเทศมาเลเซีย คาดเริ่มรับรู้ ส่วนแบ่งกำไรราว 57 ล้านบาท หลัง Deal จบในปี 2565 และเพิ่มเป็น 170-250 ล้านบาท หลัง COD ทุกโครงการในปี 2566 เป็นต้นไป คิดเป็นมูลค่าโครงการที่ 0.75 บาท/หุ้น นอกจากนี้ระยะสั้นยังได้ประโยชน์จากภาครัฐฯเตรียมปรับค่า Ft ขึ้นในปี 2565 ประเมิน FV ปี 2565 อยู่ที่ 56.75 บาท/หุ้น

ภาพทางเทคนิค แรงซื้อกลับขึ้นเหนือเส้น EMA 10 วัน ด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้ สัญญาณการเปิด Upside มีโอกาสปรับขึ้นทดสอบเส้น EMA 200 วัน บริเวณ 43.50 บาท

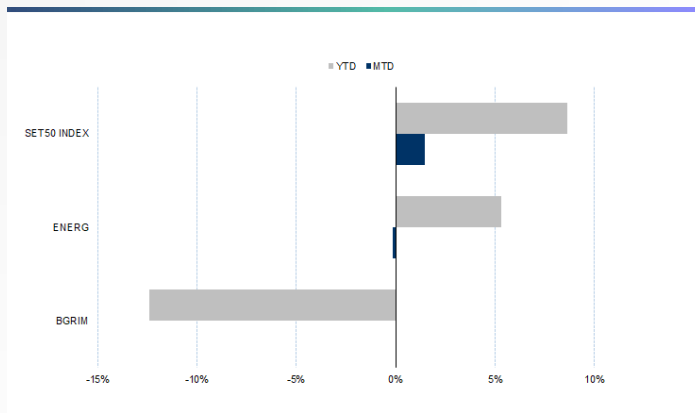
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BGRIMZ21 บริเวณ 42.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 43.50 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BGRIMZ21	42.53	0.03	510	9932	498	6.86	33.53%	39.89	2.56	27.71%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

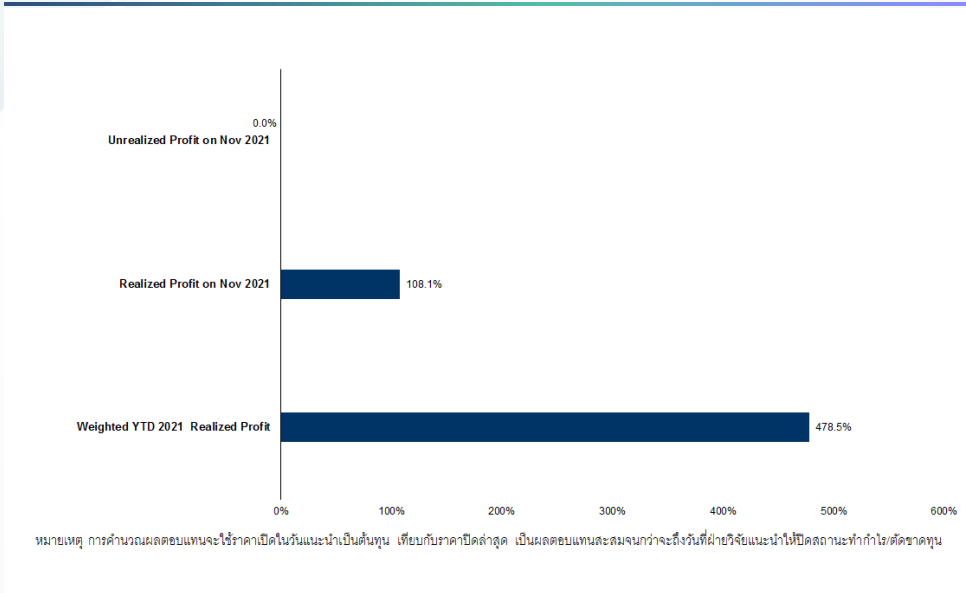
### Technical Chart



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	4.76	0.00	19959	117576	-1548	12.53	4.79	4.11
2	IRPCZ21	4.07	-0.01	14983	30388	-1956	11.93	4.13	3.84
3	GUNKULZ21	4.95	0.03	10854	228502	-2078	18.50	5.04	4.33
4	WHAZ21	3.62	0.00	10324	32514	-6817	8.66	3.66	3.47
5	STPIZ21	5.20	-0.10	4826	22858	-3775	8.20	5.35	4.42
6	ITDZ21	2.30	0.00	3603	42072	1508	15.13	2.31	2.25
7	BEMZ21	8.85	0.00	2530	34419	-1010	12.26	9.02	8.80
8	PTGZ21	15.10	0.10	2496	22142	-1194	5.33	15.21	14.33
9	BEAUTYZ21	1.68	0.01	2407	18262	-1384	5.49	1.70	1.61
10	BECZ21	15.35	0.15	2048	10117	2013	21.05	16.00	13.20
11	ADVANCZ21	213.40	-0.60	1748	4039	-626	15.73	218.00	196.10
12	BLANDZ21	1.13	0.02	1687	142751	-1461	9.74	1.13	1.10
13	AOTZ21	66.80	0.05	1311	3018	-1093	10.15	67.82	65.98
14	DTACZ21	45.39	-0.36	1206	5298	-825	10.94	46.00	38.49
15	STECZ21	14.62	0.02	1205	10757	-800	7.12	14.94	13.84
16	SUPERZ21	0.99	0.02	1152	144996	-1137	6.38	0.99	0.97
17	BDMSZ21	23.70	0.20	1020	3542	999	14.06	24.05	23.40
18	GULFZ21	41.58	-0.17	990	8727	268	2.13	42.08	40.50
19	BJCZ21	36.01	0.01	903	2875	-901	9.47	36.46	34.80
20	COM7Z21	80.75	0.00	816	8458	-249	12.46	81.00	73.98

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขาย ดิตตัวขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,796 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดใกล้เคียงจากวันก่อนหน้าที่ 1,788 เหรียญฯ โดยมีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าต่อเนื่อง หลังรายงานประชุมเฟดเดือน พ.ย. ระบุว่าเฟดมีความพร้อมในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และ ลดวงเงินในการซื้อพันธบัตรตามมาตรการ QE หากตัวเลขเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง นอกจากนี้การเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐเชิงบวก ซึ่งรวมถึงจีดีพี 3Q64 ออกมาขยายตัวดีกว่าประมาณการรอบแรก ภาพรวมหนุนให้ Dollar Index ปรับขึ้น 0.36% ปิดที่ 96.84 จุด ถือเป็นปัจจัยลบต่อราคาทองคำ สะท้อนจากราคาปรับลงมา 5 วันติดต่อกันรวม 80 เหรียญฯ หรือ 4.2%

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 120 บาท ปิดที่ 28,350 บาท (1,786 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,791 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,300-28,600 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ 1,780-1,810 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ Trading บริเวณ 28,260-28,730 บาท แต่หากราคาขยับลงมาแตะกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิด Long ภายใต้คาดหวังการ Rebound ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนดจุด 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	28,350	-50	-0.18	125	166	-23
GFQ22	28,420	100	0.35	21	226	10
GFJ22	28,450	70	0.25	8	54	-3

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,350	-50	-0.18	3,396	6,085	123
GF10G22	28,390	-50	-0.18	2,600	5,010	572
GF10J22	28,420	-60	-0.21	1,299	2,506	15

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

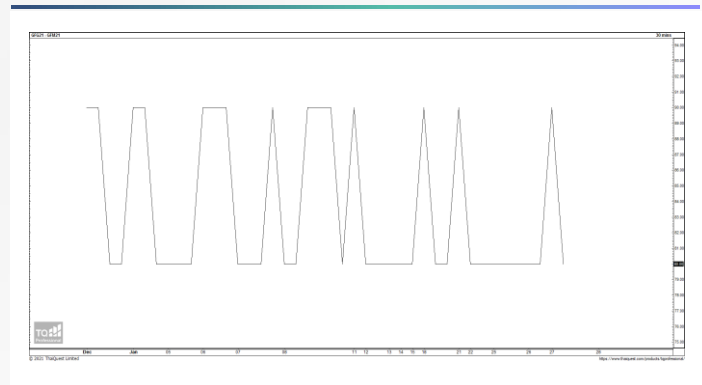
ทิศทางราคาทองคำ โดรนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

#### 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
28,600.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,550.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,500.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,450.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,400.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,350.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,300.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,250.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,200.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,150.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,100.00	-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
28,600.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,550.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,500.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,450.00	100.0	1,000	(210)	790
28,400.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,350.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,300.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,250.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,200.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,150.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,100.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส