

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

1 ธันวาคม 2564



### SET50 Futures:

การปรับตัวลดลงของ SET50 เป็นลักษณะของ Panic Sell แต่ประเมินจากสภาพแวดล้อมแล้วยังถูกปกคลุมด้วยความกังวล คาด SET50 ยังผันผวน แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 923 - 938 จุด

### SET50 Option:

การเปิด Long S50Z21P975 สามารถปิดรับกำไร 20 จุด วันนี้แนะนำให้เปิด Long S50Z21P950 ที่ 21 จุด (SET50=945) เป้าทำกำไร 31 จุด (SET50=930) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังอยู่ในภาวะผันผวน

### Single Stock Futures:

เปิด Long TUZ21 ได้ที่ 19.70 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 20.30 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน เงินบาทที่อ่อนค่า รวมถึงความต้องการสินค้าเพิ่มขึ้น ถือเป็นปัจจัยบวกต่อ TU

สถานะ Long STAZ21 ถูกปิดขาดทุน 15% แนะนำให้เปิด Long ADVANCZ21 ที่บริเวณ 202 บาท เป้าทำกำไรที่ 207 บาท Cut Loss 1.25 บาทจากทุน เชื่อว่า ADVANC ยังสามารถรักษารฐานกำไรได้ในภาวะ Covid

### Gold Futures:

ราคาทองคำที่ผันผวนมากทำให้ สถานะ Long GFZ21 ทุน 28630 บาท ถูก Cut Loss รับขาดทุน 100 บาท วันนี้แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28190 - 28670 บาท (1760 - 1790\$)

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 [ASIA PLUS GROUP](#) [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  



  
 Asia Plus Group

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 พันพานอกกิจ  
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	404,287	216,027	188,260	263,116	929,347	785,687
Foreign	206,077	173,870	32,207	42,182	-43,206	-21,675
Retail	338,112	558,579	-220,467	-305,298	-886,141	-764,012

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	67,746	63,743	4,003	906	4,470	7,409
Foreign	135,190	139,605	-4,415	-25,113	-88,598	-60,118
Retail	159,238	158,826	412	24,207	84,128	52,709

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	326,264	143,572	182,692	260,195	882,683	743,318
Foreign	51,556	14,920	36,636	68,007	43,909	50,606
Retail	134,637	353,965	-219,328	-328,202	-926,592	-793,924

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,729	4,978	-1,249	-380	-1,397	-516
Foreign	16,938	16,995	-57	5,622	-28,600	-18,002
Retail	14,399	13,093	1,306	-5,242	29,997	18,518

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,600	32	1,568	1,097	98	737
Foreign	276	916	-640	-415	-236	2,347
Retail	7,289	8,217	-928	-682	138	-3,084

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,088	1,203	-115	-2,410	-2,585	2,448
Foreign	2,117	1,397	720	507	1,837	8,446
Retail	16,200	16,805	-605	1,903	748	-10,910

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

SET50 Index วานนี้ปรับลงแรง 13.20 จุด กดดันหลักยังมาจากหุ้นกลุ่ม Reopening อย่างหุ้นกลุ่ม ธ.พ. กลุ่มค้าปลีกและ AOT จากความไม่แน่นอนของ Omicron ขณะที่อีกด้านหนึ่งมาจากการเร่งปิดสถานะในธุรกรรม Block Trade ที่วานนี้ลดลงราว 7.9 พันล้านบาท ถือเป็นระดับการปิดสถานะที่เร่งตัวมากที่สุดในรอบกว่า 1 ปี สำหรับวันนี้ประเด็นความไม่แน่นอนของ Omicron ที่ยังมีอยู่สูงทั้งในแง่ของความเร็วในการกระจายเชื้อที่เร็วกว่าสายพันธุ์อื่นๆ รวมถึงล่าสุด Moderna เปิดเผยว่าประสิทธิภาพของวัคซีนปัจจุบันลดลงในการป้องกัน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวทำให้เม็ดเงินในภาพรวมยังมีแนวโน้มไหลออกจากสินทรัพย์เสี่ยงไปสู่สินทรัพย์ปลอดภัย ขณะที่ประเด็นอื่นๆที่ให้ความสนใจอยู่ที่การส่งสัญญาณของประธาน FED ต่อการประชุม FOMC เดือน ธ.ค. จะมีการหารือเกี่ยวกับขนาดการปรับลด QE Tapering ซึ่งหากเร่งตัวมากขึ้นจากเดิมที่คาดว่าจะเสร็จในช่วง มิ.ย.65 จะถือเป็นปัจจัยที่ทำให้ตลาดกลับมากังวลต่อสภาพคล่องในระบบที่ลดลงเร็วกว่าคาด ส่วนปัจจัยในประเทศยังไม่ได้มีปัจจัยใหม่ที่มีน้ำหนักขับเคลื่อนตลาด ภายใต้สภาพแวดล้อมข้างต้น คาด SET50 Index ยังอยู่ในช่วงการปรับฐานต่อไปตามกรอบ 930-945 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ความกังวลต่อ Omicron ที่ยังคงอยู่ทำให้เม็ดเงินยังมีแนวโน้มเคลื่อนย้ายจากสินทรัพย์เสี่ยงสู่สินทรัพย์ปลอดภัยทำให้ SET50 Index อยู่ในภาวะผันผวนสูง แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 923-938 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.20 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** เปิดสถานะ Long S50Z21P975 ที่ 21 จุด ปิดทำกำไรในวันที่ 41 จุด รับรู้กำไร 20 จุด สำหรับวันนี้แนะนำรอเปิดสถานะ Long S50Z21P950 ที่ 21 จุด (SET50=945) เป้าทำกำไร 31 จุด (SET50=930) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ยังอยู่ในภาวะผันผวนโดยมีปัจจัย COVID-19 กดดัน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	930	945
S50Z21	923	938

\*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	935.08	18.07954	16.52523

### 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	0.90	-0.30	> 1025.9	0.00	0.90	9.71%	0.01	657	4505	19.16	0.04	41.51	0.1
S50Z21C1000	2.20	-1.20	> 1002.2	0.00	2.20	7.18%	0.10	1913	7339	18.77	0.09	39.46	0.1
S50Z21C975	5.20	-3.00	> 980.2	0.00	5.20	4.83%	0.83	1475	7964	18.83	0.20	35.90	0.0
S50Z21C950	11.00	-6.50	> 961	0.00	11.00	2.77%	4.31	1125	2255	18.62	0.36	30.57	0.0
S50Z21C925	22.00	-12.30	> 947	10.08	11.92	1.27%	14.26	271	538	19.90	0.56	23.62	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	95.80	15.30	< 929.2	89.92	5.88	-0.63%	94.79	31	242	24.41	-0.91	-9.72	0.0
S50Z21P1000	75.30	18.30	< 924.7	64.92	10.38	-1.11%	69.88	144	1677	11.50	-0.98	-13.03	0.0
S50Z21P975	50.60	13.90	< 924.4	39.92	10.68	-1.14%	45.62	805	4790	17.07	-0.82	-15.81	0.0
S50Z21P950	31.30	10.90	< 918.7	14.92	16.38	-1.75%	24.10	1905	4935	18.06	-0.64	-19.45	0.0
S50Z21P925	18.40	5.60	< 906.6	0.00	18.40	-3.05%	9.05	3531	6535	18.51	-0.44	-21.98	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	935.08	0.00	0.00%	30/11/21

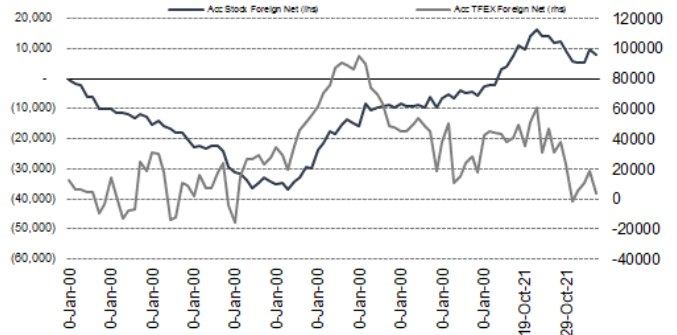
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	948.60	0.0	0.0%	47	70	0
S50Z21	929.30	-17.2	-1.9%	307,166	341,874	-14,230
S50H22	925.00	-16.9	-1.8%	36,811	68,091	3,535
S50M22	924.00	-17.1	-1.9%	9,972	23,160	-12
S50U22	921.60	-17.8	-1.9%	8,027	8,460	226

SET50 Futures Long(Short) : สืบราคา	ส.ล. Long(Short)					
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สดมัน	401,593	214,792	186,807	906	6,451	0
ค่างชาติ	203,684	171,557	32,127	-25,113	-71,500	0
รายย่อย	314,623	533,557	-218,934	24,207	65,049	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรีไทล์ - ชีรีไทล์					
	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	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 ADVANCZ21

ADVANC ยังเด่นที่ฐานธุรกิจปัจจุบันมั่นคง หนุนเป็นฐานต่อยอดธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้น อาทิ บริการไอซีทีลูกค้าองค์กร, Digital Lending ที่มีศักยภาพเติบโตสูง การต่อยอด แม้อาจไม่เห็นผลบวกต่อกำไรชัด 1-2 ปี แต่ แต่ระหว่างรอการกำไรที่มั่นคง ให้ Yield เกินปีละ 3.5% ซึ่งยังมีลุ้น Upside Payout เพิ่มขึ้นหลัง GULF เข้ามา

ภาพทางเทคนิค แรงขายเข้ากดดัน เกิดแท่งเทียนแดงยาว เสี่ยงหลุดแนวรับบริเวณ 205 บาท ประเมินแนวรับถัดไปบริเวณ 202 บาท เป็นจุดเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการเกิด Technical Rebound

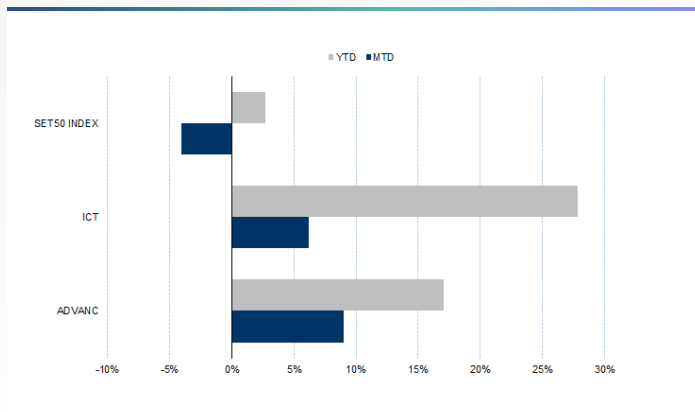
#### กลยุทธ์การลงทุน

รอเปิด Long ADVANCZ21 บริเวณ 202 บาท เป้าทำกำไร 207 บาท Cut Loss 1.25 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCZ21	207.00	1.00	1585	3051	116	15.14	18.93%	22.65	7.23	-1.42%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Long TUZ21

หุ้นกลุ่มส่งออกที่ได้ประโยชน์เวลาบาทอ่อนค่า คาดผันผวนน้อยกว่าตลาดฯ แม้ค่ากำไรสุทธิงวด 4Q64 จะอ่อนตัวลงจากงวด 3Q64 จากธุรกิจ Red Lobster ที่อ่อนตัวลงตามฤดูกาล แต่คาดทิศทางกำไรสุทธิจะกลับมาฟื้นตัวได้อีกครั้งในงวด 1Q65 โดยค่ากำไรสุทธิปี 2564-65 จะเพิ่มขึ้น 21.9% yoy และ 3.4% yoy ขณะที่ Valuation น่าสนใจทั้งในมุมมองของ PE และ Div Yield

ภาพทางเทคนิค ราคาที่ปรับฐาน จนทำให้ Upside เริ่มเปิดกว้าง ใช้แนวรับบริเวณ 19.40 บาท เป็นจุดเข้าซื้อสะสม ขณะที่ RSI เข้าสู่เขต Oversold จึงคาดหวังการเกิด Technical Rebound ได้ ทั้งนี้ ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 20.00 บาท

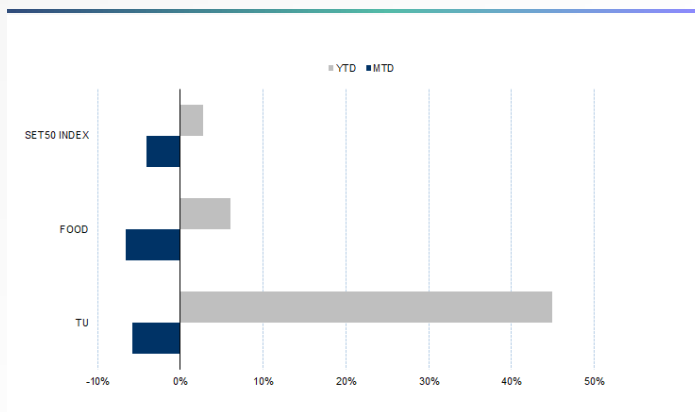
### กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long TUZ21 ได้ที่ 19.70 บาท เป้าทำกำไรที่ 20.30 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
TUZ21	19.65	-0.05	871	8052	-47	10.80	31.97%	12.35	1.69	21.87%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

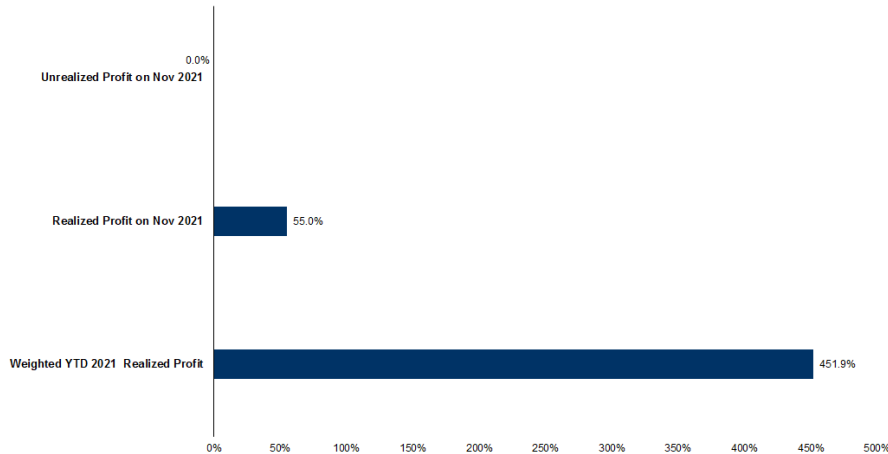
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส



### Tracking Performance



หมายเหตุ: การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	GUNKULZ21	4.54	0.00	32513	220361	-22121	17.07	4.89	4.35
2	TRUEZ21	4.51	-0.01	16977	90418	-5253	11.89	5.03	4.22
3	JASZ21	2.87	0.01	15907	50724	-11610	6.27	2.90	2.79
4	TIPLZ21	1.66	0.00	7524	29916	-7482	10.92	1.72	1.65
5	QHZ21	2.12	-0.10	7395	10509	-6899	11.68	2.26	2.11
6	IRPOZ21	3.73	-0.01	6509	28559	-4252	10.94	4.04	3.70
7	SIRIZ21	1.20	0.00	6506	82397	-6017	10.53	1.29	1.18
8	WHAZ21	3.31	0.03	6209	22853	-5009	7.85	3.48	3.28
9	KTBZ21	11.30	0.00	5843	15852	-3164	12.39	11.78	11.20
10	PTGZ21	14.50	0.10	5335	19660	-2577	5.12	15.09	14.23
11	ITDZ21	2.07	0.03	5299	38640	-5172	13.42	2.28	2.04
12	SUPERZ21	0.94	0.00	5297	140620	-4000	6.18	0.96	0.93
13	BCHZ21	21.65	0.25	4063	7888	-2391	17.07	21.70	20.39
14	KBANKZ21	132.50	0.50	3496	3914	-1588	10.28	146.12	129.50
15	BAMZ21	20.00	0.40	3336	15209	-2207		21.82	19.94
16	AOTZ21	59.40	-0.35	3208	2821	537	9.09	65.48	58.25
17	PTTZ21	36.27	0.77	2735	14836	-2630	10.38	37.80	35.25
18	AAVZ21	2.46	0.02	2722	7628	-2590	7.13	2.77	2.36
19	OPFZ21	24.37	0.57	2676	22599	-1001	7.73	25.14	23.80
20	BEAUTYZ21	1.58	0.08	2524	15762	-2515	4.93	1.60	1.50

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส



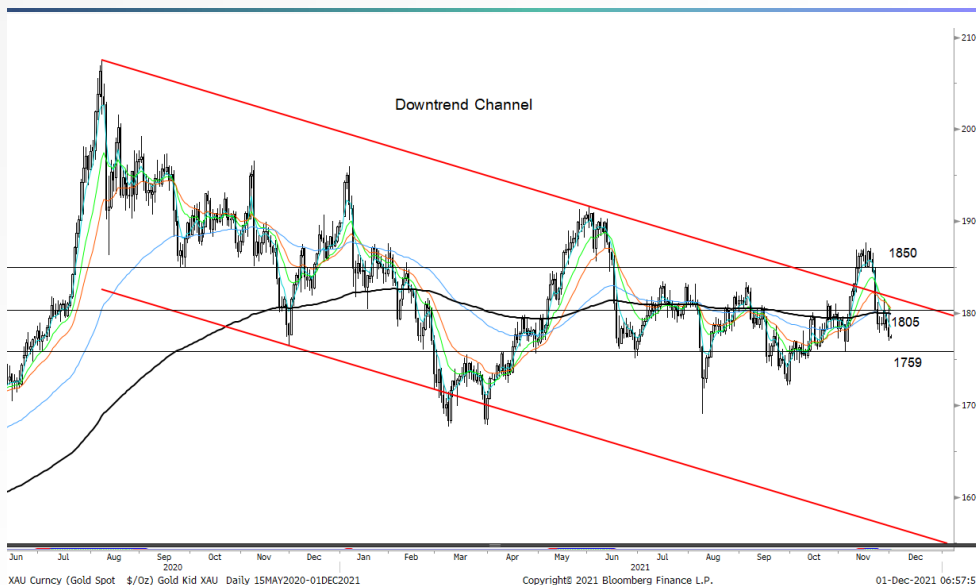
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขาย พุ่งขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่บริเวณ 1,809 เหรียญฯ แรงหนุนจากการร่วงลงแรงของตลาดหุ้นดาวโจนส์ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ และข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐที่น่าผิดหวัง แต่อย่างไรก็ตามการส่งสัญญาณของประธานเฟดถึงการยุติโครงการ QE Tapering เร็วกว่าคาดไว้ โดยจะหารือกันในการประชุมวันที่ 14-15 ธ.ค. นี้ ได้เข้ามากดดันต่อทองคำ ส่งผลให้ราคากลับมาปรับตัวลงและปิดที่ 1,774 เหรียญฯ โดยลดลง 10.2 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า ประเด็นต้องติดตามในสัปดาห์นี้ คงเป็นโควิด-19 สายพันธุ์โอไมครอน และการรายงานตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐทั้งภาคเอกชน และนอกภาคเกษตรเป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 150 บาท ปิดที่ 28,510 บาท (เทียบเท่า 1,780 เหรียญฯ) ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Long GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,630 บาท ปิดสถานะและรับรู้ผลขาดทุน 100 บาท/บาททองคำ สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ทิศทางราคาทองคำที่ผันผวนขึ้น ตามสถานการณ์รายวัน จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,760-1,790 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,190-28,670 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	28,510	-250	-0.87	68	278	36
GF22	28,550	-230	-0.80	44	216	-13
GF322	28,540	-270	-0.94	13	120	9

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,530	-250	-0.87	2,744	7,122	-187
GF10G22	28,560	-250	-0.87	1,828	4,505	-42
GF10J22	28,580	-260	-0.90	682	2,973	-5

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

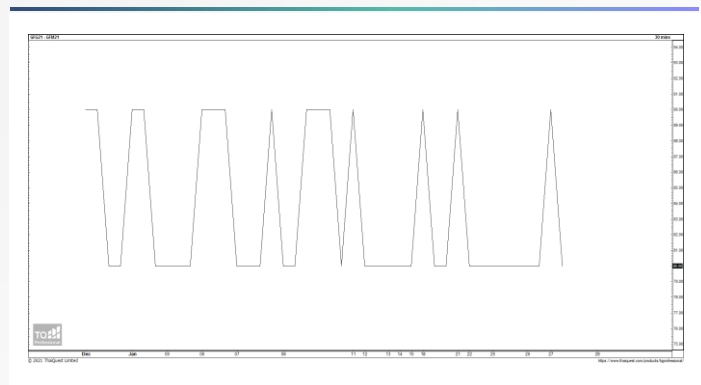
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

#### 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
28,760.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,710.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,660.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,610.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,560.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,510.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,460.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,410.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,360.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,310.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,260.00	-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
28,780.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,730.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,680.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,630.00	100.0	1,000	(210)	790
28,580.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,530.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,480.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,430.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,380.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,330.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,280.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส