

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

15 ธันวาคม 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 960 จุด ถูกปิดเท่่าทุน แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 960-970 จุด ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเข้านี้มีน้ำหนักในทางลบ ส่วนใหญ่เป็นเรื่องแนวนโยบายของ Fed และ Omicron

### SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.80 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) แต่ให้ตั้ง Stop Propfit ที่ทุนประเมิน SET50 น่าจะอยู่ในภาวะที่ผันผวน

### Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long CPNZ21 ที่บริเวณ 55.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 57 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน มาตรการซื้อปดมีคิน และการผ่อนคลายมาตรการของ ศบค. หนุนกิจกรรมทางธุรกิจของ CPN

ปรับจุดเปิด Long ADVANCZ21 ที่บริเวณ 216 บาท เป้าทำกำไรที่ 222 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงมาทำให้ Upside จากปัจจัยพื้นฐานเปิดกว้าง น่าจะดึงดูดเม็ดเงินลงทุน

### Gold Futures:

Bond Yield ที่สูงขึ้นสะท้อนความกังวลเรื่องแนวนโยบายของ Fed ส่งผลให้เงิน USD แข็งค่า องค์ประกอบดังกล่าวเป็นตัวจำกัด Upside ราคาทองคำ แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28040 - 28360 บาท (1765 - 1785\$)

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 5
Gold Futures	P. 8

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ 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 รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐร เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	113,173	128,602	-15,429	16,633	26,923	891,938
Foreign	94,016	89,744	4,272	-4,367	-15,745	-87,639
Retail	200,350	189,193	11,157	-12,266	-11,178	-804,299

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,341	24,933	408	-166	-391	6,400
Foreign	53,484	50,339	3,145	-729	27,292	-19,650
Retail	62,487	66,040	-3,553	895	-26,901	13,250

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	80,876	94,589	-13,713	23,118	39,464	828,149
Foreign	24,178	23,084	1,094	-2,892	-45,374	-38,112
Retail	110,848	98,229	12,619	-20,226	5,910	-790,037

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,733	5,037	696	102	806	11
Foreign	15,368	15,937	-569	-2,013	-1,306	-40,081
Retail	12,546	12,673	-127	1,911	500	40,070

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	123	144	-21	45	-128	1,017
Foreign	39	132	-93	-32	1,138	3,035
Retail	2,279	2,165	114	-13	-1,010	-4,052

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	51	381	-330	-257	-590	-2,920
Foreign	880	183	697	1,353	2,551	7,106
Retail	3,020	3,387	-367	-1,096	-1,961	-4,186

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ผู้ติดเชื้อ Omicron ที่ปัจจุบันกระจายเพิ่มเป็น 77 ประเทศ รวมถึงความกังวลต่อการเร่งลดระดับการเงินที่ผ่อนคลายของ FED ที่มีมากขึ้นจากรายงานดัชนีราคาผู้ผลิตสหรัฐฯ (PPI) เดือน พ.ย. ขยายตัว 9.6%yoy ทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ส่งผลให้เม็ดเงินมีแนวโน้มไหลสู่สินทรัพย์ปลอดภัยสะท้อนได้จากดัชนี Dow Jones ปรับลง -0.3% ราคาน้ำมันดิบ -0.93% ส่วนทาง Dollar Index แข็งค่า 0.26% ทั้งนี้ยังคงต้องติดตามความชัดเจนการประชุม FED ที่จะรู้ผลช่วงเช้าวันพรุ่งนี้ ด้านปัจจัยในประเทศ สถานการณ์ COVID-19 มีแนวโน้มผ่อนคลายหลังจากจำนวนผู้ติดเชื้อลดลงต่ำกว่า 5 พันรายเป็นวันที่ 10 แต่อย่างไรก็ตามยังติดตามพัฒนาการต่อไปโดยเฉพาะหลังปีใหม่ที่สาธารณสุขย้ำว่ามีความเสี่ยงที่จำนวนผู้ติดเชื้ออาจเพิ่มขึ้นหลังผ่อนคลายมาตรการ ส่วนประเด็นอื่นๆการประชุม ครม. ยังไม่ได้พิจารณามาตรการกระตุ้นภาคบริโภค อาทิ ข้อปติมีคืน ซึ่งคาดว่าจะมีการพิจารณาในการประชุม ครม.รอบหน้าวันที่ 21 ธ.ค.64 ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ขาดปัจจัยหนุนทำให้ SET50 Index วันนี้แกว่งพักตัวในกรอบ 960-973 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50Z21 ทุน 960 จุด ถูกปิดเท่าทุน แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 960-970 จุด ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเข้านี้มีน้ำหนักในทางลบ ส่วนใหญ่เป็นเรื่องแนวนโยบายของ Fed และ Omicron

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.20 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.80 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) แต่ให้ตั้ง Stop Propfit ที่ทุน ประเมิน SET50 น่าจะอยู่ในภาวะที่ผันผวน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	960	973
S50Z21	960	970

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW

 [Asia Plus Group](#)

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	971.13	16.11784	14.54853

### 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	0.30	0.00	> 1025.3	0.00	0.30	5.58%	0.10	107	4637	15.54	0.03	84.69	0.1
S50Z21C1000	1.00	0.20	> 1001	0.00	1.00	3.08%	1.11	241	8053	11.71	0.09	90.93	0.0
S50Z21C975	4.80	1.00	> 979.8	0.00	4.80	0.89%	6.36	812	9945	9.22	0.37	75.06	0.0
S50Z21C950	19.60	1.70	> 969.6	21.13	#N/A N/A	-0.16%	20.40	186	3619	8.67	0.87	43.01	0.0
S50Z21C925	42.10	0.50	> 967.1	46.13	#N/A N/A	-0.41%	42.19	59	810	na	1.00	23.07	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	54.60	-4.30	< 970.4	53.87	3.53	-0.08%	58.32	0	241	#N/A N/A	-1.00	-18.77	0.0
S50Z21P1000	34.50	-1.50	< 965.5	28.87	5.63	-0.58%	34.33	12	1584	15.36	-0.84	-24.31	0.0
S50Z21P975	13.10	-1.40	< 961.9	3.87	9.23	-0.95%	14.59	116	4659	11.98	-0.60	-44.35	0.0
S50Z21P950	2.90	-0.40	< 947.1	0.00	2.90	-2.47%	3.62	913	5444	12.41	-0.21	-69.78	0.0
S50Z21P925	1.10	-0.20	< 923.9	0.00	1.10	-4.86%	0.42	710	5993	15.78	-0.07	-60.16	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	971.13	4.32	0.44%	14/12/21

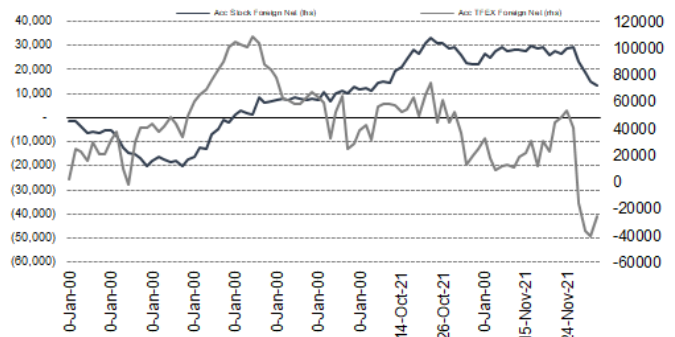
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	948.60	0.0	0.0%	47	70	0
S50Z21	966.20	1.3	0.1%	117,221	300,572	-217
S50H22	961.00	1.2	0.1%	19,139	80,638	2,317
S50M22	959.50	1.1	0.1%	2,801	25,054	-48
S50U22	958.20	1.2	0.1%	1,919	10,856	44

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.สบ Long(Short)			
Long	Short	Net	QTD	
สดมัน	112,999	128,077	-15,078	-166
ถ่านชาติ	93,097	89,429	3,668	-729
รายย่อย	195,051	183,641	11,410	895

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียีไกล - ซีรียีใกล้					
	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	มิ.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 ระหว่างรอกำไรที่มั่นคง ให้ Yield เกินปีละ 3.5% ซึ่งยังมีลุ้น Upside Payout เพิ่มขึ้นหลัง GULF เข้ามา

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัวในแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน พร้อมสัญญาณบวกจากจังหวะ Higher Low ทั้งนี้ ใช้แนวรับที่ 214 บาท เป็นจุดเข้าซื้อสะสม โดยเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 220 บาท

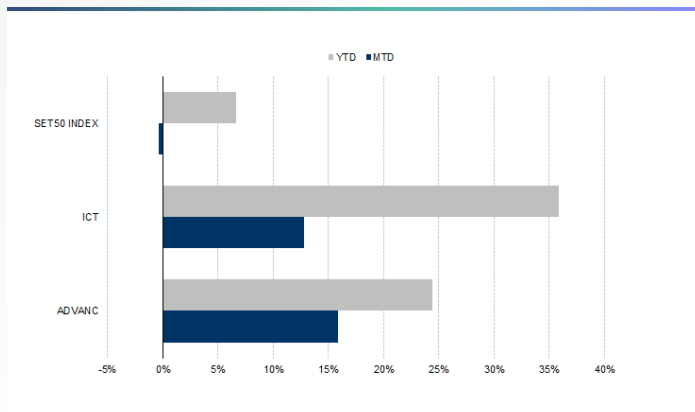
#### กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long ADVANCZ21 ไปที่ 216 บาท เป้าทำกำไร 222 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
ADVANCZ21	218.85	-0.15	220	2334	-104	16.10	11.87%	24.08	7.69	-1.42%

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 CPNZ21

หนึ่งหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการภาครัฐ + คาดหวังเศรษฐกิจฟื้นตัว (การเก็บค่าเช่าได้มากขึ้น) แนวโน้มกำไรปกติ 4Q64 คาดฟื้นตัวแกร่ง QoQ และมีโอกาสเป็นจุดสูงสุดของปี ภายหลังก่อนการกลับมาเปิดบริการตามปกติตั้งแต่ต้น ก.ย. เป็นต้นมา และต่อมาเมื่อ 1 ต.ค. 2564 บางธุรกิจที่เป็นกลุ่มผู้เช่าสำคัญ เช่น โรงหนัง และฟิตเนส ก็ได้รับอนุญาตให้กลับมาเปิดบริการอีกครั้ง จากแผนลงทุนในโครงการใหม่ต่อเนื่อง ซึ่งสร้าง Upside เพิ่มในอนาคต ขณะที่บริษัทมีความพร้อมในฐานทุนที่แข็งแกร่ง มี Net Gearing ต่ำกว่า 1 เท่า

ภาพทางเทคนิค ฟื้นตัว กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน ด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าสนับสนุน การย่อมาที่ 55.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 57.00 บาท

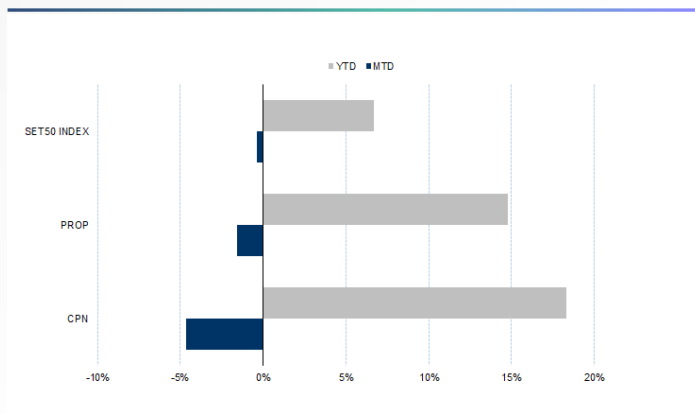
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPNZ21 บริเวณ 55.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 57.00 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPNZ21	56.48	-0.02	20	890	20	10.54	22.12%	35.40	3.48	-25.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

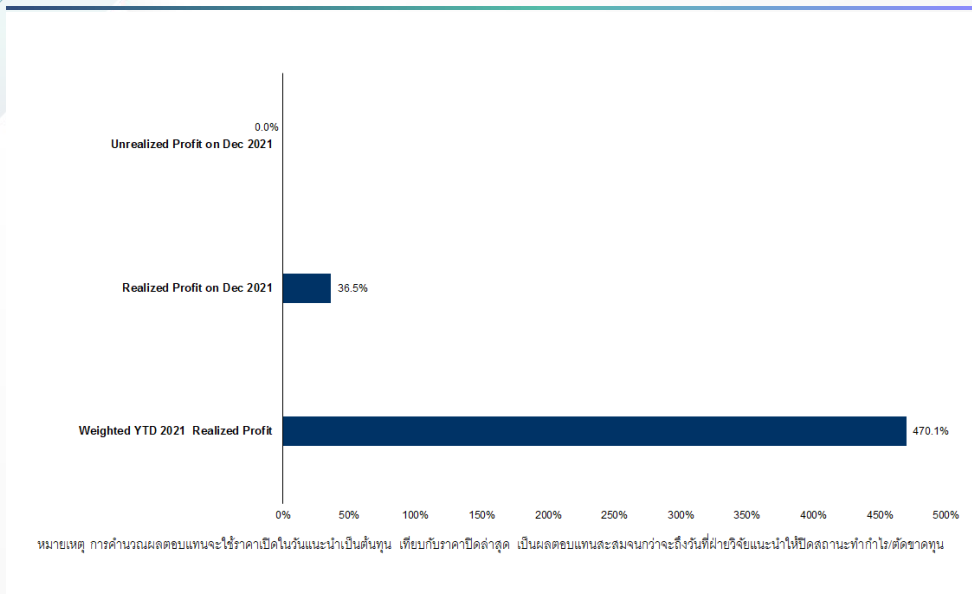
### Technical Chart



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	JASZ21	3.63	-0.07	14069	37055	-2244	8.11	3.41	3.02
2	SUPERZ21	0.93	0.00	8006	135609	-8006	6.12	0.96	0.93
3	SPRCZ21	9.55	-0.10	3003	1628	1	7.70	9.55	8.95
4	KBANKZ21	139.43	0.43	1405	2048	-27	10.82	141.84	130.41
5	KTBZ21	12.50	0.00	1359	8178	-720	13.71	12.59	11.92
6	SCBZ21	124.70	-0.30	1024	2348	-1006	10.46	127.67	120.27
7	MLZ21	42.86	0.11	790	6722	-616	10.42	42.54	40.70
8	TRUEZ21	4.64	0.00	679	77569	609	12.21	4.94	4.55
9	GPSCZ21	74.06	-0.44	553	5232	-526	8.49	75.40	72.74
10	GUNKULZ21	4.80	0.02	540	193955	-515	17.97	4.97	4.79
11	BEMZ21	8.53	-0.02	506	9749	498	11.84	8.69	8.12
12	MEGAZ21	52.50	0.00	382	1041	-375	10.31	52.88	49.89
13	ITDZ21	2.24	0.02	351	30331	-192	14.61	2.41	2.22
14	BAMZ21	20.63	-0.17	260	8262	-256		21.23	20.52
15	BOHZ21	19.82	0.12	247	3726	243	15.71	20.53	19.19
16	TOPZ21	49.75	0.00	234	1010	-102	8.13	50.23	46.01
17	ADVANCZ21	218.85	-0.15	220	2334	-104	16.10	224.33	208.57
18	KCEZ21	91.90	-0.35	214	1037	6	17.34	93.62	91.48
19	BBLZ21	119.75	-0.25	187	2296	-184	7.18	121.83	111.20
20	SIRIZ21	1.24	0.00	178	74087	-94	10.88	1.26	1.17

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

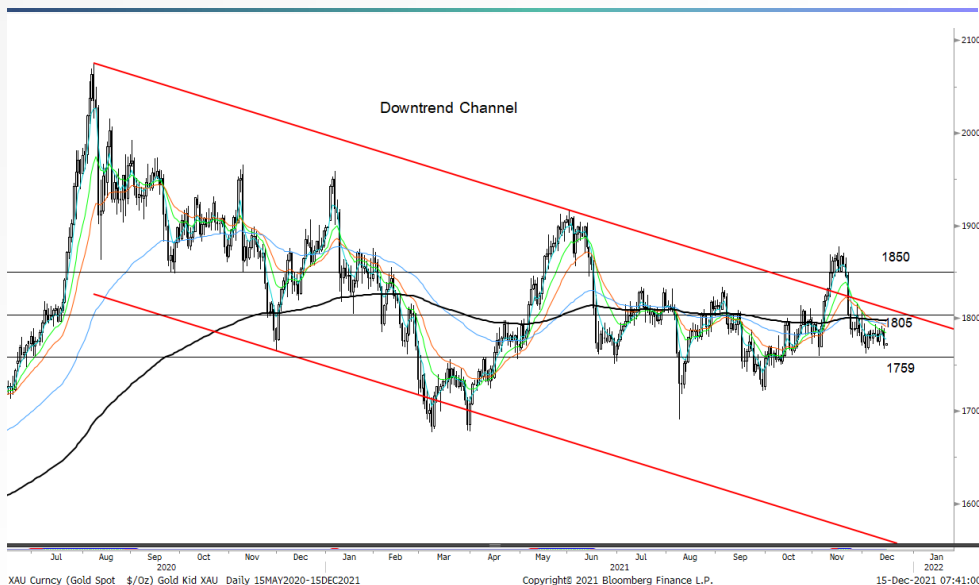
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ลดลง 16.5 เหรียญฯ หรือ 0.92% ปิดอยู่ที่ 1,771 เหรียญฯ โดยมีแรงกดดันจากการตีตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และความกังวลว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือน พ.ย. พุ่งขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่มีการรวบรวมข้อมูลและสูงกว่าคาดการณ์ไว้ หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า และ Dollar Index ชัยบขึ้น 0.2% ปิดบริเวณ 96.56 จุด โดยวันนี้ คงต้องติดตามผลการประชุมเฟดที่จะมีขึ้นในคืนนี้ตามเวลาสหรัฐ (เข้าพ่วงนี้ของไทย) รวมถึงธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) วันที่ 16 ธ.ค. 2564 ส่วนธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในศุกร์ที่ 17 ธ.ค. ฯลฯ

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลงตามตลาดโลก 210 บาท ปิดที่ 28,210 บาท (1,776 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,773 เหรียญฯ ค่าราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,050-28,400 บาท เพื่อรอดูผลประชุมเฟดคืนนี้ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 1,765-1,785 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,040-28,360 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### GOLD Technical

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,210	-110	-0.39	107	236	-5
GFZ22	28,190	-150	-0.53	118	318	14
GF322	28,280	-90	-0.32	56	236	8

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,220	-110	-0.39	1,954	4,787	-288
GF10G22	28,270	-110	-0.39	1,808	5,048	-253
GF10J22	28,290	-90	-0.32	2,091	4,260	-258

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



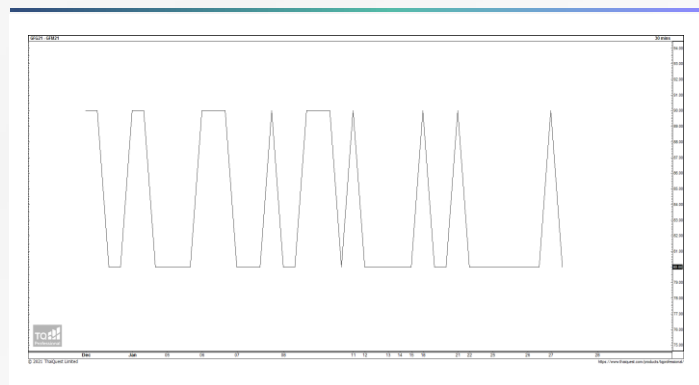
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

### 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

บทลงโทษรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	กำไร	กำไร
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	(ขาดทุน)สุทธิ
28,460.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	11,451
28,410.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	8,951
28,360.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	6,451
28,310.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	3,951
28,260.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	1,451
<b>28,210.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,160.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	(3,549)
28,110.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	(6,049)
28,060.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	(8,549)
28,010.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	(11,049)
27,960.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บทลงโทษรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	กำไร	กำไร
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	(ขาดทุน)สุทธิ
28,470.00	250.0	2,500	(210)	2,290	2,290
28,420.00	200.0	2,000	(210)	1,790	1,790
28,370.00	150.0	1,500	(210)	1,290	1,290
28,320.00	100.0	1,000	(210)	790	790
28,270.00	50.0	500	(210)	290	290
<b>28,220.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,170.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	(710)
28,120.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	(1,210)
28,070.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	(1,710)
28,020.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	(2,210)
27,970.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส