

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

16 ธันวาคม 2564



### SET50 Futures:

แนะนำให้ Trading S50Z21 ในกรอบ 960-970 จุด และเปิด long ที่กรอบล่าง โดยวันนี้จะมีปัจจัยบวกหนุนจาก Sentiment ตลาดหุ้นต่างประเทศ หลังผลประชุม Fed ออกมาตามคาดทั้ง QE Tapering และอัตราดอกเบี้ย

### SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.40 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) แต่ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน คาด SET50 วันนี้จะอยู่ในลักษณะ Sideway Up

### Single Stock Futures:

เปิด Long CPNZ21 ได้ที่ 55.20 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 57 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน มาตรการซื้อปดมีคืน และการผ่อนคลายมาตรการของ ศบค. หนุนกิจกรรมทางธุรกิจของ CPN

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

### Gold Futures:

ผลการประชุม Fed ออกมาตามคาด หนุนให้เงิน USD แข็งค่า สร้างแรงกดดันต่อราคาทองคำ แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 27990 - 28310 บาท (1765 - 1785\$) และเปิด Short ที่กรอบบน

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

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [ดาวน์โหลด](#)

Telegram **ASIA PLUS GROUP** [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  



  
 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย 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

ธนัฐธ วัฒนเศ  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	157,716	152,400	5,316	-10,113	21,365	914,283
Foreign	116,439	109,215	7,224	11,496	4,360	-92,103
Retail	197,341	209,881	-12,540	-1,383	-25,725	-822,180

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,466	24,731	735	1,143	-432	6,779
Foreign	56,414	59,595	-3,181	-36	16,388	-26,630
Retail	51,719	49,273	2,446	-1,107	-15,956	19,851

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	126,511	116,937	9,574	-4,139	40,459	854,788
Foreign	35,038	17,765	17,273	18,367	-3,288	-27,189
Retail	105,963	132,810	-26,847	-14,228	-37,171	-827,599

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,582	7,264	-2,682	-1,986	-3,326	-3,161
Foreign	24,690	31,711	-7,021	-7,590	-11,237	-48,425
Retail	27,453	17,750	9,703	9,576	14,563	51,586

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	215	649	-434	-455	-660	210
Foreign	119	43	76	-17	646	2,967
Retail	2,756	2,398	358	472	14	-3,177

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	88	73	15	-315	-758	-2,828
Foreign	118	58	60	757	1,926	7,114
Retail	1,592	1,667	-75	-442	-1,168	-4,286

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

ผลการประชุม FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0-0.25% และส่งสัญญาณลดระดับการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายโดยการเร่งทำ QE Tapering เป็น 3 หมื่นล้านเหรียญฯ จากเดิม 1.5 หมื่นล้านเหรียญฯ ทำให้การทำ QE จะสิ้นสุดในเดือน มี.ค.65 ด้านมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยผ่าน FOMC Dot Plot คาดจะปรับขึ้นดอกเบี้ยในปี 2565 3 ครั้ง จากเดิม 1 ครั้ง โดยรวมถือว่าเป็นไปตามตลาดคาด ทำให้เม็ดเงินมีแนวโน้มไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง โดยตลาดหุ้นสหรัฐและราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้นสวนทาง Dollar Index และ Bond Yield ที่ราคาปรับลง สภาพแวดล้อมข้างต้นมองเป็นบวกต่อทิศทาง SET50 Index ในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามพื้นที่การขึ้นยังคงจำกัดจากประเด็นเฉพาะตัวในประเทศหลังกระแสกระทรวงการคลังศึกษาการเก็บภาษีขายหลักทรัพย์ 0.1% และตลาดหลักทรัพย์ฯ เผยผลสรุปความคิดเห็นการปรับปรุงมาตรการกำกับการซื้อขายเพื่อลดกระแสการเก็งกำไร (รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถติดตามใน Market Talk วันนี้) ซึ่งอาจสร้าง Sentiment เชิงลบในระยะสั้น จึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของวันที่ 960-973 จุด ส่วนประเด็นอื่น ๆ ยังคงติดตาม Omicron ที่ล่าสุดกระจายใน 77 ประเทศ แม้ปัจจุบันในบ้านเรายังไม่พบการระบาดในประเทศก็ตาม

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 960-970 จุด และเปิด Long ที่กรอบล่างจากแรง Buy on Fact หลังผลประชุม FED เป็นไปตามตลาดคาด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.50 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 15.80 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.40 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 26 จุด (SET50=970) Stop profit ที่ทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	960	973
S50Z21	960	970

\*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	964.12	16.13345	12.31063

### 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	6.35%	0.05	8	4633	16.28	0.03	82.97	0.1
S50Z21C1000	0.90	-0.10	> 1000.9	0.00	0.90	3.81%	0.73	482	7870	13.62	0.09	91.49	0.0
S50Z21C975	4.10	-0.70	> 979.1	0.00	4.10	1.55%	4.93	1501	9950	11.26	0.31	71.73	0.0
S50Z21C950	17.20	-2.40	> 967.2	14.12	3.08	0.32%	17.68	133	3636	11.15	0.76	42.73	0.0
S50Z21C925	39.20	-2.90	> 964.2	39.12	0.08	0.01%	38.90	10	812	13.02	0.95	23.30	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	61.10	6.50	< 963.9	60.88	0.22	-0.02%	61.65	2	239	22.99	-0.91	-15.22	0.0
S50Z21P1000	37.70	3.20	< 962.3	35.88	1.82	-0.19%	37.32	14	1583	12.85	-0.93	-24.67	0.0
S50Z21P975	15.70	2.60	< 959.3	10.88	4.82	-0.50%	16.53	154	4654	11.39	-0.69	-42.96	0.0
S50Z21P950	4.10	1.20	< 945.9	0.00	4.10	-1.89%	4.28	377	5427	11.84	-0.26	-60.72	0.0
S50Z21P925	1.30	0.20	< 923.7	0.00	1.30	-4.19%	0.51	154	6056	15.63	-0.09	-61.92	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรนการซื้อขาย
SET50	964.12	-7.01	-0.73%	15/12/21

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	963.30	-2.9	-0.3%	111,638	307,145	6,573
S50H22	957.90	-3.1	-0.3%	16,657	83,823	3,185
S50M22	957.00	-2.5	-0.3%	3,012	25,152	98
S50U22	956.00	-2.2	-0.2%	2,026	11,090	234

SET50 Futures Long(Short) : สิบนา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	157,413	151,678	5,735	1,143	4,388	4,301
ค้างขาด	116,202	109,114	7,088	-36	31,691	-8,846
รายย่อย	192,993	205,816	-12,823	-1,107	-36,079	4,545

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

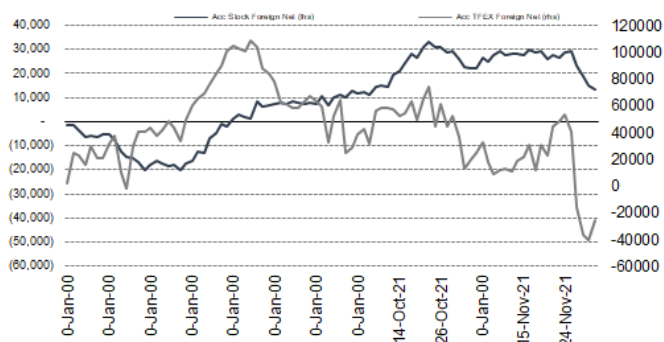
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียไกล					
	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

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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 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 216 บาท เป็นจุดเข้าซื้อสะสม โดยเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 222 บาท

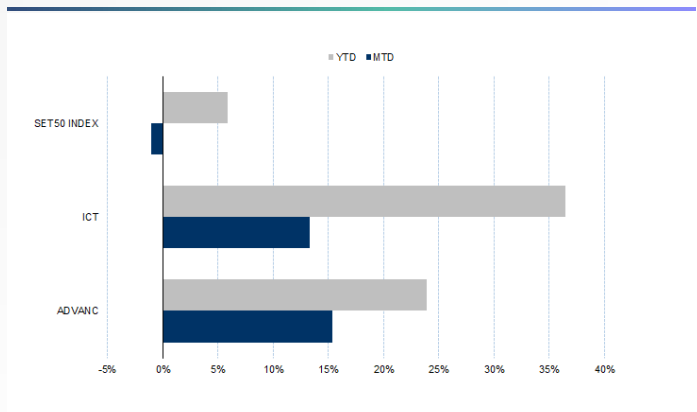
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCZ21 บริเวณ 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	218.00	0.00	179	2230	-38	16.02	12.39%	23.97	7.65	-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

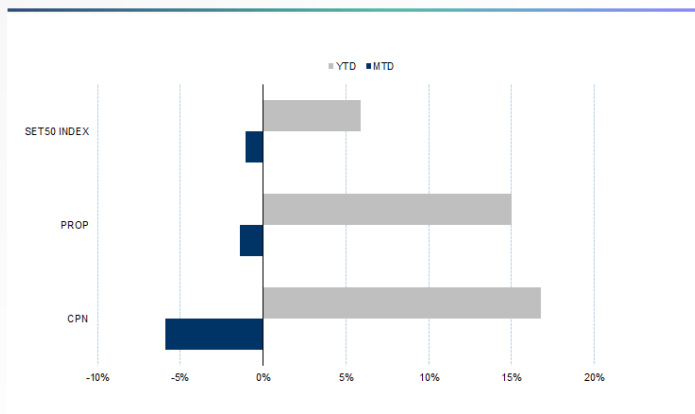
### กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CPNZ21 ได้ที่ทุน 55.20 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	55.20	-0.55	42	910	-2	10.41	23.77%	34.93	3.44	-25.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

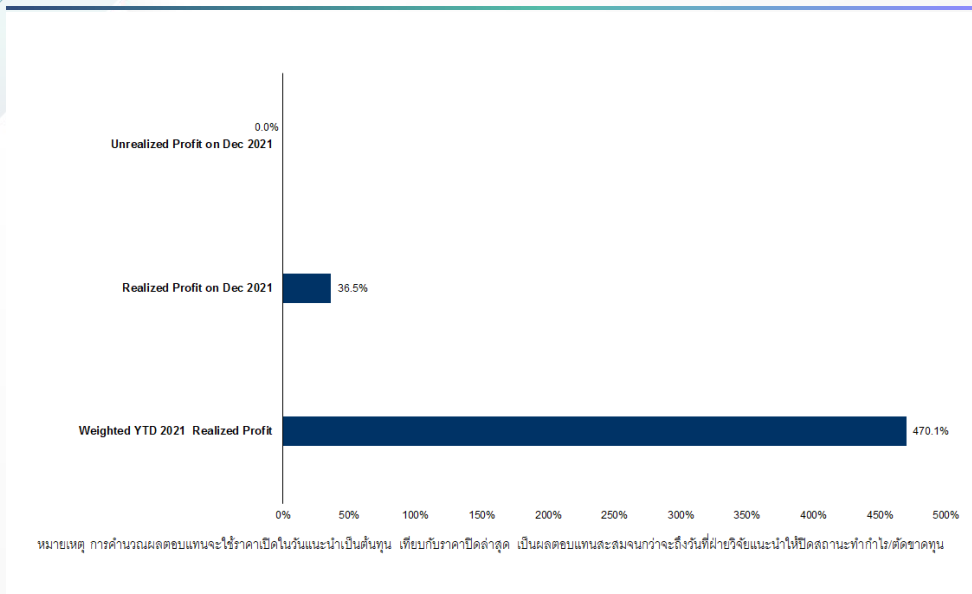
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย 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	3.39	0.01	52888	34811	-29210	7.41	3.46	3.05
2	SUPERZ21	0.96	0.02	8001	127603	-7999	6.18	0.98	0.96
3	TUZ21	19.82	0.22	3304	6606	-2599	10.75	20.04	19.47
4	PTTZ21	37.31	-0.19	2663	12106	-1021	10.96	37.47	36.57
5	TRUEZ21	4.61	-0.01	2618	78178	444	12.16	4.92	4.58
6	GUNKULZ21	4.90	0.02	2161	193440	-2063	18.35	4.98	4.80
7	BLANDZ21	1.10	0.02	1652	138579	-1651	9.47	1.14	1.09
8	CPFZ21	24.24	0.44	1007	19725	-1001	7.73	24.74	23.91
9	EAZ21	84.40	-0.60	762	1342	-90	14.34	87.98	79.50
10	WHAZ21	3.62	0.02	759	11985	-672	8.61	3.71	3.50
11	AOTZ21	60.75	0.00	624	2126	599	9.24	63.08	57.22
12	STPIZ21	5.76	0.01	579	20099	-502	8.90	5.85	4.88
13	IRPCZ21	3.79	-0.01	530	17374	485	11.11	3.90	3.72
14	TKNZ21	7.70	0.00	511	7158	494	3.75	7.85	7.29
15	STAZ21	29.51	0.01	507	5529	-499	6.16	29.78	28.35
16	SZ21	1.97	0.00	500	19616	-500	10.37	1.98	1.88
17	BAMZ21	21.03	0.33	407	8006	5		21.29	20.55
18	AMATAZ21	20.29	-0.01	400	3346	400	11.87	20.62	19.14
19	BCHZ21	19.50	0.10	363	3969	-124	15.47	20.49	19.08
20	PTTGCZ21	58.11	0.11	314	4020	-314	9.42	59.16	55.83

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

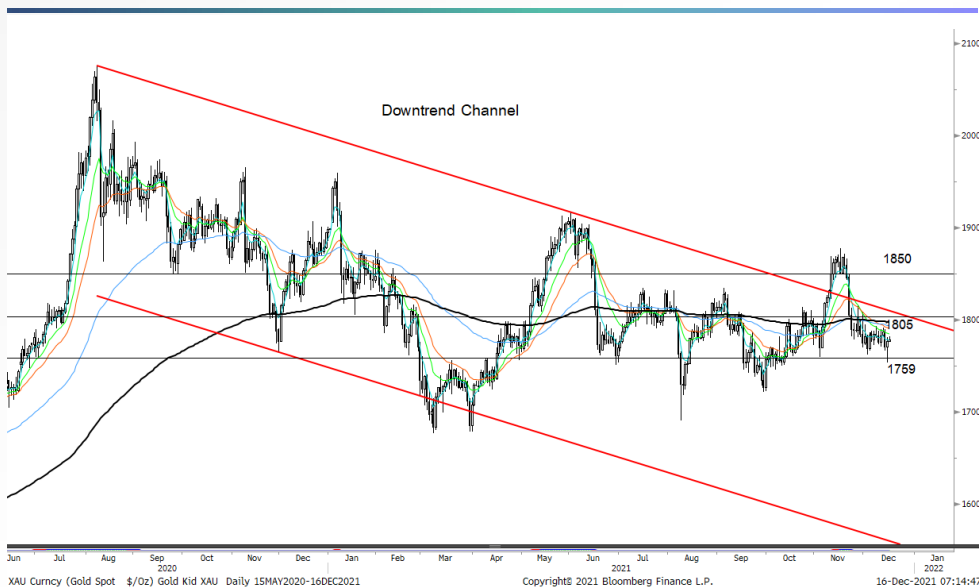
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 6 เหรียญฯ ปิดที่ 1,777 เหรียญฯ แรงแหวนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เป็นไปตามคาด โดยมีมติคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น และประกาศจะเพิ่มการปรับลดวงเงินในโครงการ QE เดือนละ 3 หมื่นล้านดอลลาร์ ตั้งแต่ ม.ค. 2565 และสิ้นสุด มี.ค. 2565 ขณะที่การขึ้นดอกเบี้ยจะเกิดขึ้น 3 ครั้งปี 2565 และอีก 2 ครั้งต่อปีในปี 2566-2567 นอกจากนี้การเปิดเผยข้อมูลยอดค้าปลีกสหรัฐที่ต่ำกว่าคาด กดดันให้ Dollar Index ลดลง 0.2% ปิดบริเวณ 96.36 จุด โดยวันนี้ ต้องติดตามการประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB) และธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ส่วนธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในวันพรุ่งนี้

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 70 บาท ปิดที่ 28,140 บาท (1,774 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,778 เหรียญฯ ค่าราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,100-28,400 บาท ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า หลังผลประชุมเฟดไม่มีอะไรใหม่ หนุนให้ราคาทองคำปรับตัวขึ้น แต่ยังอยู่ในกรอบที่ประเมินไว้ 1,765-1,785 เหรียญฯ ฝ่ายวิจัยจึงคงแนะนำ Trading บริเวณ 27,990-28,310 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFZ21 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	28,140	20	0.07	87	232	-4
GFZ22	28,170	20	0.07	47	317	-1
GF3J22	28,210	-160	-0.56	47	265	29

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,150	10	0.04	1,967	4,795	8
GF10G22	28,170	0	0.00	2,877	5,110	62
GF10J22	28,210	0	0.00	1,730	4,021	-239

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

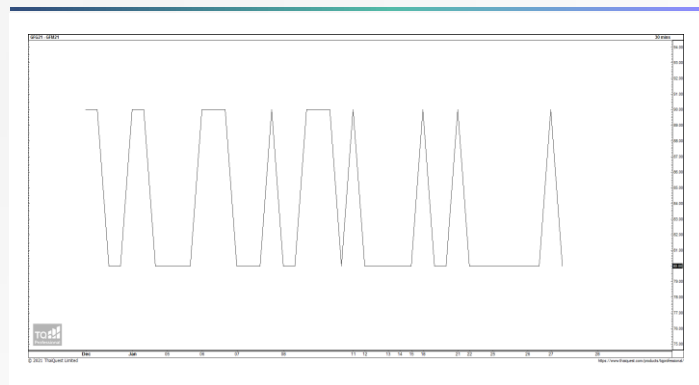
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

#### 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
28,390.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,340.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,290.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,240.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,190.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,140.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,090.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,040.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
27,990.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
27,940.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
27,890.00	-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
28,400.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,350.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,300.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,250.00	100.0	1,000	(210)	790
28,200.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,150.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,100.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,050.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,000.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
27,950.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
27,900.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส