

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

21 ธันวาคม 2564



### SET50 Futures:

โอกาสที่จะเห็นแรงขายต่อเนื่องที่เกิดจากความกังวล Omicron ในประเทศ ยังมีอยู่ ประเมินว่าน่าจะเห็นการเคลื่อนย้ายเงินเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยเมื่อเข้าใกล้วันหยุดยาว Trading S50Z21 ในกรอบ 950 - 960 จุด

### SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 20 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้สลับไปเปิด Long S50Z21P975 ที่ 15 จุด (SET50=963) เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน

### Single Stock Futures:

สถานะ Long CPNZ21 ทุน 55.20 บาท ถูกปิดเท่าทุน แนะนำให้เปิด Short ITDZ21 ที่ 2.22 บท เป้าทำกำไร 2.12 บาท Cut Loss 0.05 บาทจากทุน โดยสถานการณ์ Omicron ที่แรงขึ้นน่าจะสร้างแรงกดดันต่อหุ้นรับเหมาฯ

สถานะ Long ADVANCZ21 ทุน 216 บาท ถูก Cut Loss 15% แนะนำให้เปิด Long BCHZ21 ที่บริเวณ 19.80 บาท เป้าทำกำไรที่ 20.40 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน


### Gold Futures:

น้ำหนักของความกังวลเรื่องนโยบายการเงินของแต่ละประเทศที่เริ่มตึงตัว แรงกว่าแรงหนุนจากกระแส Omicron ทำให้ราคาทองคำปรับลดลงแนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28430 - 28750 บาท (1780 - 1800\$)

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

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 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

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานกิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

สนธิ์ฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	197,544	197,430	114	-24,339	-92,430	890,308
Foreign	126,240	119,625	6,615	-4,761	5,434	-44,600
Retail	294,122	300,851	-6,729	29,100	86,996	-845,708

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	56,339	59,330	-2,991	-1,912	-1,049	4,004
Foreign	82,099	83,495	-1,396	-7,110	5,281	-29,347
Retail	115,853	111,466	4,387	9,022	-4,232	25,343

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	133,866	128,191	5,675	-22,961	-87,142	825,520
Foreign	28,652	21,945	6,707	-8,718	-7,784	4,781
Retail	139,352	151,734	-12,382	31,679	94,926	-830,301

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,716	3,072	-356	4,089	4,907	3,787
Foreign	13,229	13,227	2	9,705	5,720	-28,581
Retail	13,238	12,884	354	-13,794	-10,627	24,794

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	160	329	-169	-508	-865	-463
Foreign	906	336	570	611	619	3,562
Retail	3,411	3,812	-401	-103	246	-3,099

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	142	307	-165	-165	-461	-5,411
Foreign	1,329	555	774	793	1,625	8,044
Retail	5,408	6,017	-609	-628	-1,164	-2,633

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

ความกังวลต่อการระบาด Omicron ทั่วโลกยังเป็นปัจจัยความเสี่ยงสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม หลังจากหลายๆประเทศเริ่มกลับมาใช้มาตรการที่เข้มงวดเพื่อจำกัดกิจกรรมการดำเนินเศรษฐกิจ ส่งผลนักลงทุนอยู่ในภาวะ Risk off ขายทำกำไรในตลาดหุ้นและเข้าไปหลบในสินทรัพย์ปลอดภัย ขณะที่บ้านเราวันนี้พบรายงานการติดเชื้อในประเทศเป็นรายแรกประกอบกับการเป็นช่วงคาบเกี่ยวกับเทศกาลปีใหม่ ความเสี่ยงที่จะระบาด Omicron จึงมีมากขึ้น ส่งผลให้ภาครัฐมีโอกาสลดระดับผ่อนคลายกิจกรรมต่างๆ ล่าสุด สมช. เตรียมเสนอทบทวนการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติในรูปแบบ Test & Go เป็นต้น อาจเป็นแรงกดดันต่อหุ้นในกลุ่ม Reopening ต่างๆ อาทิ ค่าปลีก ท่องเที่ยวโรงแรม และกลุ่มขนส่ง ขณะที่อีกด้านหนึ่งจะเป็นลบต่อทิศทาง Fund Flow ของต่างชาติที่จะไหลเข้ามาในช่วงที่เหลือของปี ภายใต้อุปสรรคแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้แกว่งพักตัวในกรอบ 950-963 จุด ส่วนประเด็นติดตามวันนี้อยู่ที่การประชุม ครม. ต่อการพิจารณากระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ อาทิ ข้อปดิมมีคืนและมาตรการ EV

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** โอกาสที่จะเห็นแรงขายต่อเนื่องที่เกิดจากความกังวล Omicron ในประเทศยังมีอยู่ ประเมินว่าน่าจะเห็นการเคลื่อนย้ายเงินเข้าสินทรัพย์ปลอดภัยเมื่อเข้าใกล้วันหยุดยาว Trading S50Z21 ในกรอบ 950 - 960 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.20 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50Z21C950 ทุน 20 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้สลับไปเปิด Long S50Z21P975 ที่ 15 จุด (SET50=963) เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	950	963
S50Z21	950	960

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART  
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram  ASIA PLUS GROUP  
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW


# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	959.26	16.28475	18.02153

### 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	-0.20	> 1025.3	0.00	0.30	6.88%	0.01	26	4411	22.12	0.02	77.15	0.1
S50Z21C1000	0.70	-1.10	> 1000.7	0.00	0.70	4.32%	0.24	436	6781	18.22	0.06	81.85	0.0
S50Z21C975	3.00	-6.20	> 978	0.00	3.00	1.95%	2.66	1348	9109	15.96	0.22	70.18	0.0
S50Z21C950	13.10	-14.70	> 963.1	9.26	3.84	0.40%	12.94	481	3573	15.55	0.60	44.22	0.0
S50Z21C925	33.00	-18.90	> 958	34.26	#N/A N/A	-0.13%	33.15	34	804	22.58	0.81	23.64	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	69.50	21.70	< 955.5	65.74	3.76	-0.39%	67.44	1	239	31.11	-0.91	-13.46	0.0
S50Z21P1000	41.80	15.70	< 958.2	40.74	1.06	-0.11%	42.68	63	1635	19.95	-0.91	-21.88	0.0
S50Z21P975	20.20	11.40	< 954.8	15.74	4.46	-0.46%	20.10	1153	5073	13.04	-0.83	-39.95	0.0
S50Z21P950	5.70	3.40	< 944.3	0.00	5.70	-1.56%	5.38	1234	5622	13.96	-0.38	-63.66	0.0
S50Z21P925	2.00	1.40	< 923	0.00	2.00	-3.78%	0.59	865	6392	18.93	-0.13	-60.48	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ส.ปการซื้อขาย
SET50	959.26	-18.60	-1.94%	20/12/21

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	957.90	-17.7	-1.8%	179,002	301,170	6,390
S50H22	951.60	-19.0	-2.0%	59,366	101,973	7,855
S50M22	949.90	-19.0	-2.0%	10,112	27,339	2,432
S50U22	948.90	-18.7	-2.0%	5,420	11,393	-188

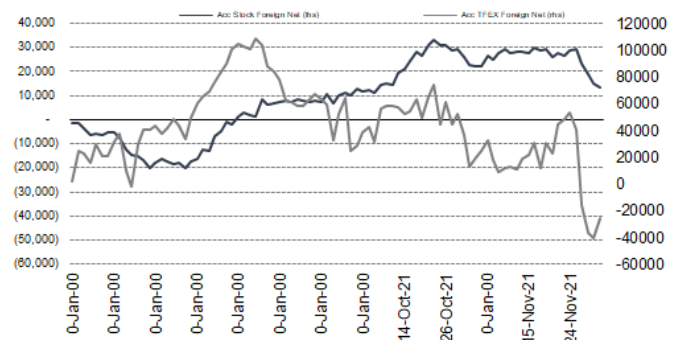
  

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	ส.ลบ Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	197,242	196,794	448	-1,912	-505	0
ต่างชาติ	124,005	118,734	5,271	-7,110	17,831	0
รายย่อย	285,303	291,022	-5,719	9,022	-17,326	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

#### ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ชีรีกิต - ชีรีกิต

	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

(ล้านบาท)	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 BCHZ21

ราคาหุ้นผ่านการปรับฐานไปมาก หลังสถานการณ์ COVID ผ่านการช่วงเลวร้าย ขณะที่อิงเป้าหมายบริษัทในปี 2565 ไม่รวม Upside กรณีสายพันธุ์ใหม่ คาดรายได้เติบโตราว 106% อยู่ราว 1.65 หมื่นล้านบาท สูงกว่าประมาณการปัจจุบันที่ฝ่ายวิจัยที่ทำไว้ที่ราว 1.0 หมื่นล้านบาทค่อนข้างมาก จาก Upside ในส่วนรายได้วัคซีนทางเลือก COVID, จำนวนผู้ใช้บริการที่ BCH คาดว่าจะมีปริมาณลูกค้ามากขึ้นหลังจากรักษา COVID ให้ผู้ที่ไม่เคยเป็นลูกค้ามาก่อนจำนวนมาก, อัตราใช้บริการ รพ. ใหม่ที่สูงต่อเนื่อง Fair Value 25 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะการฟื้นตัว หลังจากที่ลงไปทำ Low บริเวณ 19.20 บาท พร้อมสัญญาณบวกเทคนิค จากทำ Higher Low ใช้แนวรับที่ 19.80 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 20.40 บาท

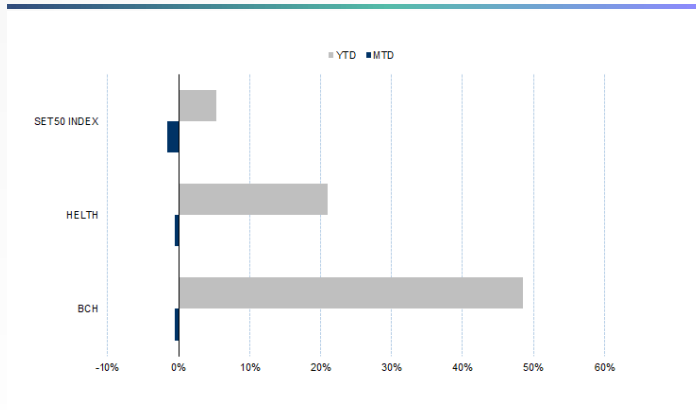
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BCHZ21 บริเวณ 19.80 บาท เป้าทำกำไร 20.40 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
BCHZ21	20.20	0.00	113	3743	-102	16.11	23.76%	21.84	5.29	87.60%

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



### Short ITDZ21

งวด 3Q64 ขาดทุนสุทธิ 1,270 ล้านบาท จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการปรับต้นทุนค่าก่อสร้างรถไฟฟ้าในบังคลาเทศ รวมถึงการทำงานโครงการเหมืองแม่เมาะ 9 น่าจะมีต่อเนื่องถึงกลางปี 2565 ด้วยโครงสร้างต้นทุนที่มี Fix Cost สูงทั้ง SG&A และดอกเบี้ยจ่าย ทำให้ ITD มีโอกาสพลิกเป็นขาดทุนได้ทุกเมื่อ FV 2565 วิธี Adjusted PBV 1 เท่า ได้ที่ 1.77 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะเข้า Short หากหลุดบริเวณ เส้น EMA 10 วัน ที่ 2.22 บาท ลงมา บ่งชี้สัญญาณการเปิด Downside เสี่ยงปรับฐานต่อโดยประเมินแนวรับไว้ที่ 2.12 บาท

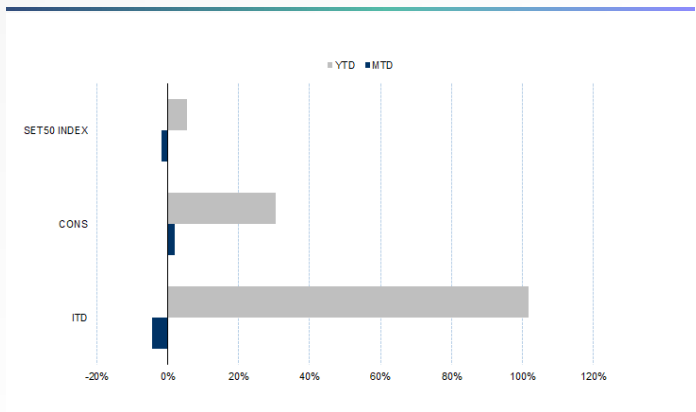
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Short ITDZ21 เมื่อต่ำกว่า 2.22 บาท เป้าทำกำไร 2.12 บาท และ Cut Loss 0.05 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ITDZ21	2.26	0.02	1323	27105	-1213	14.74	-20.79%		0.92	-28.52%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

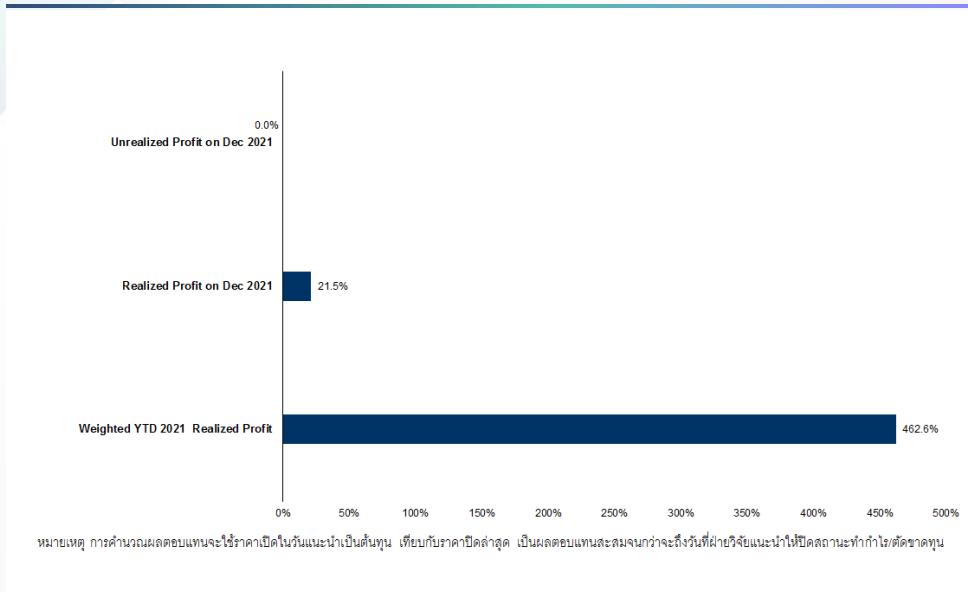
### Technical Chart



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	3.44	0.04	14017	18998	-12997	7.46	3.62	3.13
2	BTSZ21	9.52	0.22	5701	13060	-5699	8.94	9.82	9.43
3	BECZ21	13.29	0.29	4232	8647	-3171	18.01	14.23	12.97
4	SIRIZ21	1.22	0.01	4036	72591	-4000	10.61	1.24	1.17
5	BLANDZ21	1.07	0.01	3022	137418	-3020	9.30	1.08	1.04
6	PTGZ21	15.00	0.10	2307	13196	-2305	5.30	15.13	14.44
7	BEAUTYZ21	1.55	0.00	2300	12721	-2300	5.10	1.59	1.49
8	KTBZ21	12.60	0.00	1767	4914	-1740	13.82	13.06	12.08
9	WHAZ21	3.42	-0.02	1710	10411	-1507	8.23	3.50	3.28
10	TRUEZ21	4.52	-0.04	1665	78485	-1642	12.00	4.63	4.44
11	IRPCZ21	3.72	-0.02	1656	17042	-1484	10.94	3.88	3.69
12	VGIZ21	6.40	0.00	1541	6361	-1000	5.10	6.81	6.40
13	SGPZ21	12.19	-0.01	1500	2815	-1000	11.47	12.69	12.11
14	ITDZ21	2.26	0.02	1323	27105	-1213	14.74	2.38	2.21
15	BAMZ21	20.40	0.00	1109	8013	-1102		20.57	19.80
16	THCOMZ21	10.95	0.25	1063	4846	-1057	8.05	11.12	10.56
17	SUPERZ21	0.95	0.01	1005	65722	-1000	6.18	0.96	0.93
18	EPGZ21	10.69	-0.01	1000	7013	-500	17.60	11.24	10.54
19	CBGZ21	119.50	0.50	982	7057	-476	8.31	121.85	117.08
20	CPALLZ21	59.00	0.25	846	2576	-568	13.33	60.32	56.51

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

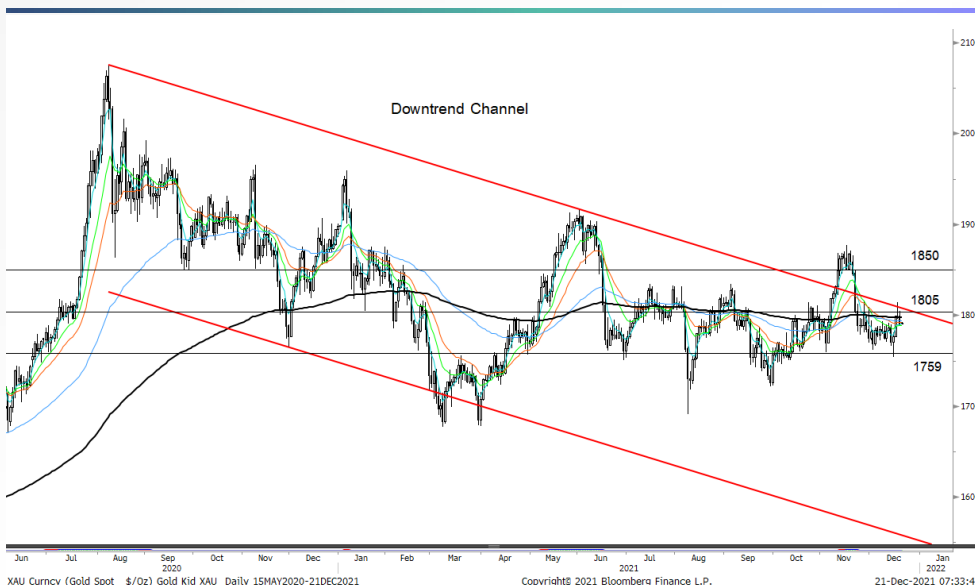
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 7.13 เหรียญฯ ปิดที่ 1,791 เหรียญฯ จากความกังวลหลังธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ส่งสัญญาณปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปีหน้า เช่นเดียวกับธนาคารกลางในหลายประเทศเริ่มลดการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายลง นอกจากนี้ตลาดทองคำถูกกดดันจากการที่นักลงทุนชะลอการซื้อขายก่อนที่จะถึงวันหยุดในวันเทศกาลคริสต์มาส อย่างไรก็ตามการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐและการร่วงลงแรงของตลาดหุ้นทั่วโลก นำโดยตลาดดาวโจนส์ปิดลบ 433.28 จุดท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน เป็นปัจจัยช่วงพยุ่งต่อราคาทองคำบางส่วน สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จีดีพี 3Q64, ยอดขายบ้านใหม่/มือสอง และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 100 บาท ปิดที่ 28,630 บาท (1,792 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,791-1,792 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,500-28,800 บาท แม้ความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยกดดันต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ จึงคงแนะนำ Trading บริเวณ 1,780-1,800 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,430-28,750 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	28,630	-180	-0.62	33	276	-9
GFZ22	28,640	-100	-0.35	29	366	11
GF10J22	28,670	-190	-0.66	17	252	4

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,660	-80	-0.28	1,323	4,048	-428
GF10G22	28,670	-70	-0.24	2,374	6,871	135
GF10J22	28,680	-90	-0.31	704	5,150	-59

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

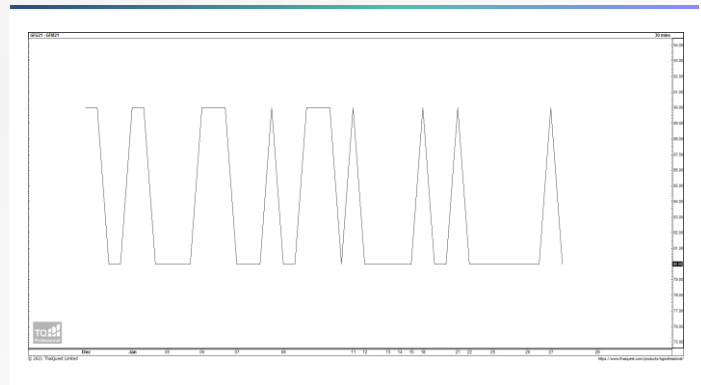
ทิศทางราคาทองคำ โดรนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

#### 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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,880.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,830.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,780.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,730.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,680.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,630.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,580.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,530.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,480.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,430.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,380.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,910.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,860.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,810.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,760.00	100.0	1,000	(210)	790
28,710.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,660.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,610.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,560.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,510.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,460.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,410.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส