

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

23 ธันวาคม 2564



### SET50 Futures:

ทั้ง Sentiment จากตลาดหุ้นต่างประเทศ และ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศ น่าจะมีน้ำหนักเชิงบวก แต่ปริมาณการซื้อขายที่บางลงทำให้ SET50 อยู่ในกรอบแคบ แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 958 - 968 จุด

### SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21P975 ทุน 13 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.30 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวนในกรอบที่แคบลงขณะที่ปริมาณการซื้อขายบางลง

### Single Stock Futures:

แนะนำให้ Follow Short ITDZ21 เมื่อราคาหลุด 2.22 บาท ลงมา เป้าทำกำไร 2.12 บาท Cut Loss 0.05 บาทจากทุน โดยสถานการณ์ Omicron ที่แรงขึ้นน่าจะสร้างแรงกดดันต่อหุ้นรับเหมาฯ

แนะนำถือสถานะ Long BCHZ21 ทุน 19.82 บาท ปัจจุบันมีกำไร 12.90% แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 20.40 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ 19.90 บาท Lock กำไร 5% กระแส Omicron น่าจะเป็นแรงหนุนผลประกอบการอีกครั้ง

### Gold Futures:

แนะนำถือสถานะ Short GFZ21 ซึ่งเปิดได้ที่ทุนเฉลี่ย 28830 บาท ปัจจุบันขาดทุน 20 บาท เป้า 28490 บาท (1780\$) และ Cut Loss 100 บาทจากทุน ปัจจัยขับเคลื่อนที่มีน้ำหนักไม่มากนักจะทำให้ Upside ของราคามีจำกัด

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



▶ [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 พันพานอกกิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	124,799	146,089	-21,290	-46,838	-129,155	864,177
Foreign	97,156	95,516	1,640	19,571	13,509	-11,313
Retail	188,539	168,889	19,650	27,267	115,646	-852,864

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	24,111	24,717	-606	-8,067	-10,259	-5,126
Foreign	57,771	54,781	2,990	22,576	27,893	-20,560
Retail	52,123	54,507	-2,384	-14,509	-17,634	25,686

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	82,096	102,955	-20,859	-33,955	-116,958	826,871
Foreign	28,236	27,857	379	-692	-26,843	27,226
Retail	109,103	88,623	20,480	34,647	143,801	-854,097

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,400	5,171	-2,771	-5,123	1,770	-1,069
Foreign	10,930	12,656	-1,726	-2,339	10,971	-26,027
Retail	13,125	8,628	4,497	7,462	-12,741	27,096

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	326	40	286	-10	-420	-455
Foreign	58	56	2	-97	539	1,667
Retail	1,305	1,593	-288	107	-119	-1,212

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	376	153	223	218	72	-4,773
Foreign	153	159	-6	142	1,010	6,509
Retail	2,132	2,349	-217	-360	-1,082	-1,736

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ตลาดหุ้นต่างประเทศเวลานี้ปรับขึ้นหลังจากการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ทั้งการรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน ธ.ค.64 หนุนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้น 1.11% เช่นเดียวกับทิศทางราคาน้ำมันดิบที่ปรับขึ้น 1.8% หลังการรายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลงมากกว่าคาด ถือเป็น Sentiment เชิงบวกต่อ SET50 Index แต่อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอน Omicron ในประเทศที่พบการติดเชื้อแล้ว 104 รายซึ่งเป็นการติดเชื้อจากในประเทศแล้ว 2 ราย ทำให้ต้องติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ต่อไป โดยเฉพาะรอยต่อช่วงปีใหม่ ซึ่งอาจทำให้นักลงทุนอยู่ในภาวะ Wait & See ประกอบกับช่วงท้ายปีของจะเป็นช่วงที่มูลค่าการซื้อขายเบาบางเป็นทุนเดิมอยู่แล้วน่าจะทำให้พื้นที่การขึ้นของ SET50 Index เป็นไปอย่างจำกัด จึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของวันที่ 958-968 จุด ส่วนประเด็นอื่นๆ วนนี้ผลการประชุม กนง. มีมติคงอัตราดอกเบี้ยฯ 0.5% ตามคาด ขณะที่มุมมองต่อเศรษฐกิจในระยะถัดไปได้มีการปรับลดคาดการณ์ GDP Growth 65 ขยายตัว 3.4%yoy จากเดิม 3.9%yoy (ฝ่ายวิจัยฯ คาดขยายตัว 3.5%yoy) ขณะที่เงินเฟ้อยังมองเป็นปัจจัยชั่วคราวซึ่งอาจตีความได้ว่าการดำเนินนโยบายการเงินของบ้านเรายังมีแนวโน้มผ่อนคลายเป็น

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ทั้ง Sentiment จากตลาดหุ้นต่างประเทศ และ ทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศ น่าจะมีน้ำหนักเชิงบวก แต่ปริมาณการซื้อขายที่บางลงทำให้ SET50 อยู่ในกรอบแคบ แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 958 - 968 จุด

**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:** สถานะ Long S50Z21P975 ทุน 13 จุด ปัจจุบันมีกำไร 1.30 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28 จุด (SET50=950) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะผันผวนในกรอบที่แคบลงขณะที่ปริมาณการซื้อขายบางลง

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	958	968
S50Z21	958	968

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	965.38	16.01209	15.93174

### 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	0.20	0.00	> 1025.2	0.00	0.20	6.20%	0.01	5	4413	21.15	0.02	93.61	0.1
S50Z21C1000	0.40	-0.10	> 1000.4	0.00	0.40	3.63%	0.26	152	6920	14.57	0.04	93.11	0.0
S50Z21C975	3.30	0.20	> 978.3	0.00	3.30	1.34%	3.48	979	9010	13.66	0.29	84.87	0.0
S50Z21C950	17.00	0.90	> 967	15.38	1.62	0.17%	16.74	183	3537	14.14	0.78	44.55	0.0
S50Z21C925	41.00	1.50	> 966	40.38	0.62	0.06%	39.35	1	793	23.03	0.90	21.25	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	60.60	-1.90	< 964.4	59.62	0.98	-0.10%	60.77	1	239	25.25	-0.95	-16.09	0.0
S50Z21P1000	36.80	-0.50	< 963.2	34.62	2.18	-0.23%	36.03	29	1610	20.66	-0.89	-24.11	0.0
S50Z21P975	14.30	-1.00	< 960.7	9.62	4.68	-0.48%	14.25	997	4700	14.87	-0.69	-47.25	0.0
S50Z21P950	2.70	-1.10	< 947.3	0.00	2.70	-1.87%	2.51	827	5724	15.28	-0.23	-81.60	0.0
S50Z21P925	0.90	-0.40	< 924.1	0.00	0.90	-4.28%	0.13	139	6571	20.86	-0.07	-73.60	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	965.38	2.56	0.27%	22/12/21

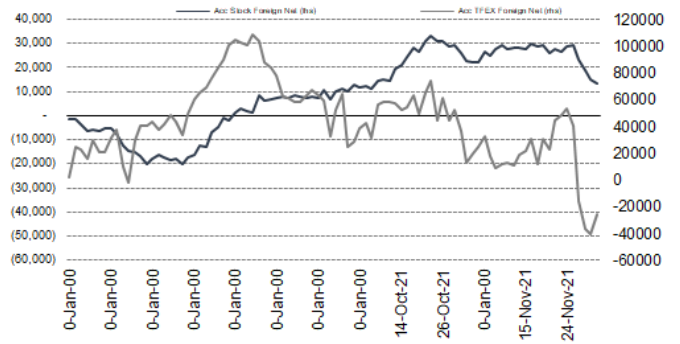
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	948.60	0.0	0.0%	47	70	0
S50Z21	963.90	1.5	0.2%	89,172	270,865	-28,760
S50H22	958.80	3.1	0.3%	39,355	113,985	11,901
S50M22	955.90	2.8	0.3%	3,491	28,133	-1,131
S50U22	954.10	2.6	0.3%	1,152	11,841	-26

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	124,097	145,896	-21,799	-8,067	-10,691	0
ต่างชาติ	96,945	95,301	1,644	22,576	44,281	0
รายย่อย	185,102	164,947	20,155	-14,509	-33,530	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรี่ใกล้ - ชีรี่ใกล้					
	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%

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	ม.ค. 62E	มี.ค. 62E	พ.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

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Single Stock Futures

#### Long BCHZ21

ราคาหุ้นผ่านการปรับฐานไปมาก หลังสถานการณ์ COVID ผ่านการช่วงเลวร้าย ขณะที่อิงเป้าหมายบริษัทในปี 2565 ไม่รวม Upside กรณีสายพันธุ์ใหม่ คาดรายได้เติบโตราว 106% อยู่ว่าว 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 เพื่อคาดการณ์การปรับขึ้นต่อ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 20.40 บาท

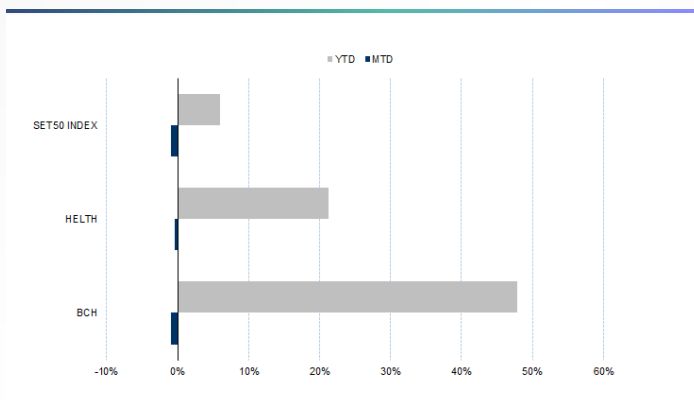
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือสถานะ Long BCHZ21 ได้ที่ 19.80 บาท ปัจจุบันมีกำไร 12.90% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 20.40 บาท และเลื่อน Stop Profit ที่ 19.90 บาทเพื่อ Lock กำไร 5%

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BCHZ21	20.05	-0.05	501	3442	-100	16.03	24.38%	21.62	5.24	87.60%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Short ITDZ21

งวด 3Q64 ขาดทุนสุทธิ 1,270 ล้านบาท จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากมีการปรับต้นทุนค่าก่อสร้างรถไฟฟ้าในบังคลาเทศ รวมถึงการทำงานโครงการเหมืองแม่เมาะ 9 นำจะมีต่อเนื่องถึงกลางปี 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

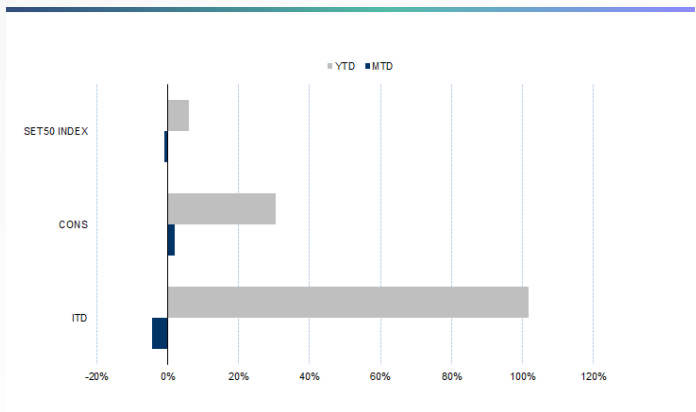
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำให้ Follow Short ITDZ21 เมื่อราคาหลุด 2.22 บาท ลงมา เป้าทำกำไร 2.12 บาท 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	126	25798	-119	14.74	-20.79%		0.93	-28.52%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



Technical Chart

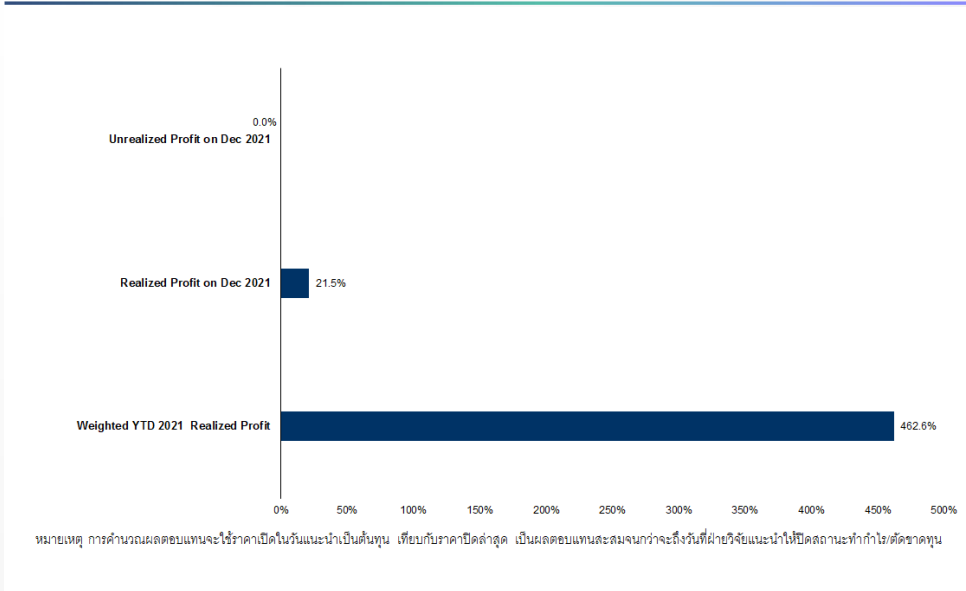


ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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	4.60	0.02	19015	52342	-12010	12.05	4.63	4.50
2	GUNKULZ21	5.20	0.05	17117	163232	-10975	19.36	5.22	4.88
3	STPIZ21	5.65	0.25	3001	15087	-1499	8.36	5.88	5.16
4	OSPZ21	32.98	-0.02	2600	4948	-1300	7.12	33.19	32.06
5	TIPLZ21	1.69	0.00	2025	13357	-2025	11.12	1.70	1.65
6	TIPIZ21	4.16	0.00	2000	3023	-1000	9.12	4.16	4.10
7	GPSCZ21	82.75	-0.25	1624	2655	-963	9.46	83.00	76.14
8	PRMZ21	6.12	0.12	1002	8326	-500	3.95	6.17	5.91
9	BLANDZ21	1.07	0.00	1001	133898	-1000	9.39	1.08	1.03
10	CHGZ21	3.66	0.02	1001	3918	-1000	13.68	3.75	3.57
11	LPNZ21	4.84	0.06	1001	9623	-1	6.99	4.92	4.84
12	ICHIZ21	9.99	-0.01	1000	9787	-500	6.12	10.23	9.63
13	STAZ21	30.50	0.25	806	4103	-803	6.32	31.36	29.94
14	MAJORZ21	19.20	0.00	800	2686	-400	8.15	19.59	18.01
15	IRPCZ21	3.76	0.02	662	14043	-559	10.94	3.86	3.67
16	CPALLZ21	58.73	0.23	650	1906	-619	13.27	59.74	57.14
17	PTGZ21	14.99	-0.01	600	9690	-600	5.33	15.06	14.51
18	JASZ21	3.40	0.00	567	6013	-530	7.46	3.69	3.18
19	CPNZ21	54.99	-0.01	540	849	-420	10.27	57.45	54.91
20	MINTZ21	27.66	-0.09	502	2668	-299	7.96	28.82	26.52

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



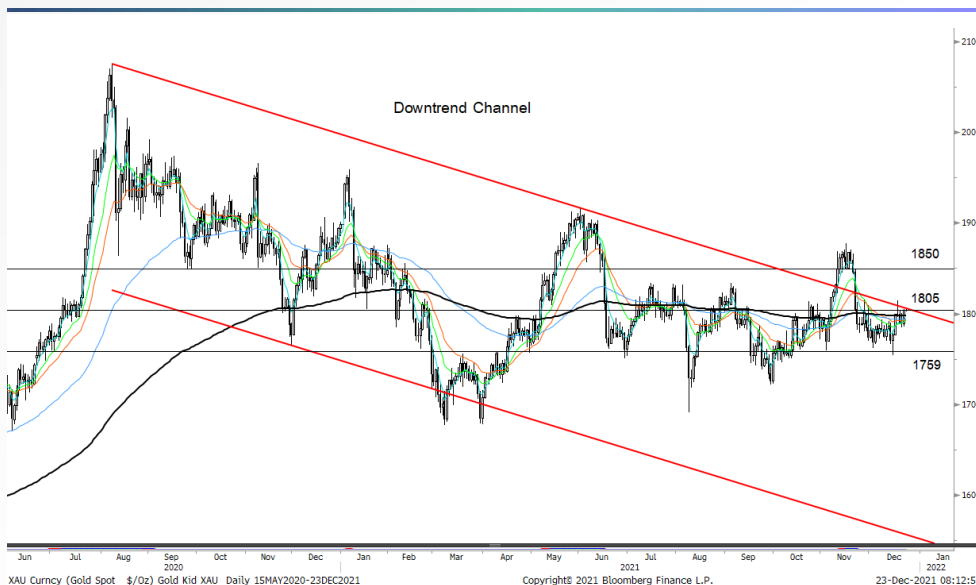
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดิตตัวขึ้น 14.8 เหรียญฯ หรือ 0.83% กลับมายืนเหนือ 1,800 เหรียญฯ อีกครั้ง โดยปิดที่ 1,803 เหรียญฯ แรงหนุนจากการเข้าซื้อทองคำในสถานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอมิครอน นอกจากนี้การอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับสกุลอื่น โดยเฉพาะค่าเงินยูโรและเงินปอนด์แข็งค่าขึ้น กดดันให้ Dollar Index ลดลง 0.4% ปิดบริเวณ 96.09 จุด เป็นอีกปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะรายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน, ยอดขายบ้านใหม่ และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน เพิ่มขึ้นตามตลาดโลกรวม 220 บาท ปิดที่ 28,850 บาท (1,803 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,803-1,804 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,750-29,050 บาท การดิตตัวขึ้นของราคาทองคำวันนี้เหนือ 1,800 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 28,830 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,780 เหรียญฯ หรือ 28,490 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	28,850	20	0.07	76	209	-57
GFZ22	28,860	10	0.03	95	314	-59
GF1J22	28,900	20	0.07	40	246	-8

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,860	170	0.59	908	3,505	-339
GF10G22	28,880	180	0.63	2,673	6,087	-744
GF10J22	28,890	160	0.56	748	4,575	-156

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

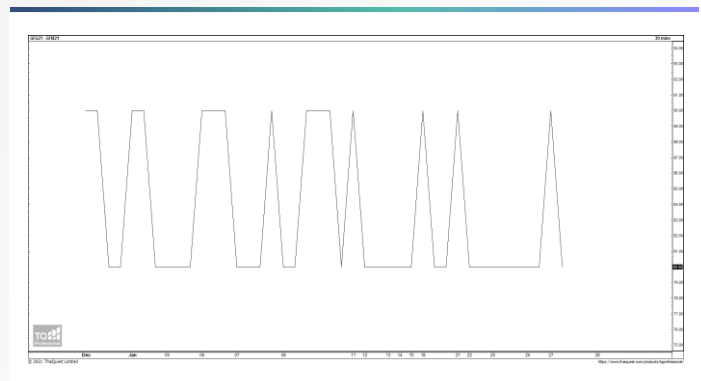
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD Londin 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

บทสรุปรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	
29,100.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
29,050.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
29,000.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,950.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,900.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
<b>28,850.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>	
28,800.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,750.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,700.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,650.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,600.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

บทสรุปรายย่อย					
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future		(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ	
29,110.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
29,060.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
29,010.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,960.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,910.00	50.0	500	(210)	290	
<b>28,860.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>	
28,810.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,760.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,710.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,660.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,610.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส