

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

10 มกราคม 2565



### SET50 Futures:

แรงกดดันจาก Omicron ที่ยังมีอยู่ ขณะที่ Fund Flow จากต่างชาติ และนักลงทุนสถาบันฯ อยู่ในภาวะชะลอตัว น่าจะทำให้การปรับตัวขึ้นของ SET50 ยังกังวาม แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 973 - 983 จุด

### SET50 Option:

สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50H22P1000 ที่ 30 จุด (SET50=990) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50= 978) Cut Loss 3 จุดจากทุน

### Single Stock Futures:

เปิด Long SCCH22 ได้ที่ทุน 387.24 บาท ถูกปิดสถานะที่ 384 บาท แนะนำให้เปิด Long IVLH22 ที่ 44.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 50 บาท Cut Loss ที่ 43.75บาท โดยราคา Commodity ที่อยู่ในขาขึ้นน่าจะเป็นผลดีต่อ IVL

แนะนำถือสถานะ Long KBANKH22 ทุน 143.10 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน เชื่อว่ากลุ่ม Bank จะเป็นกลุ่มที่นำตลาดในระยะต่อไป โดย KBANK น่าจะ Outperform กลุ่มได้


### Gold Futures:

สถานะ Short GFG22 ทุน 28760 บาท ปิดรับกำไร 100 บาท คาดราคาทองคำแกว่งกรอบแคบ โดยมี Upside จำกัด แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28430 - 28910 บาท (1780-1810\$) และให้เปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 6
Gold Futures	P. 8

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่าฝืนวิจยฯ 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 ทวีธีระสรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนาทิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

สนธิ์ฐธร เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	189,774	205,644	-15,870	-82,213	-159,442	-358,226
Foreign	137,714	221,841	-84,127	-74,946	-96,508	-74,608
Retail	397,805	297,808	99,997	157,159	255,950	432,834

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43,457	38,361	5,096	6,223	2,726	-12,219
Foreign	86,848	128,728	-41,880	-28,417	-12,028	63,789
Retail	138,808	102,024	36,784	22,194	9,302	-51,570

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	124,026	149,313	-25,287	-95,551	-172,899	-322,285
Foreign	19,046	59,161	-40,115	-48,385	-81,568	-155,699
Retail	201,545	136,143	65,402	143,936	254,467	477,984

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,484	8,595	-2,111	-4,406	-2,475	-1,786
Foreign	28,031	33,346	-5,315	-12,309	-10,718	-5,130
Retail	28,925	21,499	7,426	16,715	13,193	6,916

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	41	83	-42	33	192	-291
Foreign	390	133	257	285	2,282	4,023
Retail	3,853	4,068	-215	-318	-2,474	-3,732

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,314	481	833	1,993	2,815	2,011
Foreign	3,322	390	2,932	3,153	4,954	8,591
Retail	4,666	8,431	-3,765	-5,146	-7,769	-10,602

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

การรายงานการจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯเดือน ธ.ค. เพิ่มขึ้น 1.99 แสนตำแหน่ง น้อยกว่าตลาดคาด 4.5 แสนตำแหน่ง แต่อย่างไรก็ตามอัตราการว่างงานลดระดับมาที่ 3.9% ใกล้เคียงระดับก่อน Pre-Covid 19 ที่ 3.5% รวมถึงอัตราค่าแรงราย ชม.ที่เพิ่มขึ้น 4.7%yoy มากกว่าที่ตลาดคาด 4.5%yoy ทำให้ความกังวลต่อการเร่งลดระดับการเงินที่ผ่อนคลายของ FED ยังคงมีอยู่ ส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับฐานลงในช่วง -0.01 ถึง -1% โดยสิ่งที่ต้องติดตามถัดอยู่ที่การรายงานเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ธ.ค. ในวันที่ 12 ม.ค. คาดว่าขยายตัว 7%yoy ส่วนปัจจัยในประเทศประเด็นที่ให้น้ำหนักยังอยู่ที่ COVID-19 ในประเทศที่ยังมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ทำให้การประชุม ศบค.วันศุกร์ที่ผ่านมามีการยกระดับข้อสั่งห้ามเพิ่มขึ้นจากเดิม 39 จังหวัดเป็น 69 จังหวัด, การระงับพื้นที่ท่องเที่ยวระยะ 3, Test and Go, สถานบันเทิง ออกไปก่อน ซึ่งมองมาตรการที่ออกมาข้างต้นอาจกระทบต่อ Sentiment การลงทุนในระยะสั้น แต่อย่างไรก็ตามในแง่ Downside กำไรบริษัทฯเชื่อว่ายังไม่มีผลกระทบเนื่องจากกลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้ผลกระทบอยู่ในภาคบริการ เช่น ท่องเที่ยวและโรงแรมซึ่งคิดเป็นสัดส่วนต่อกำไรโดยรวมไม่มาก สภาพแวดล้อมที่ยังขาดปัจจัยบวกหนุนข้างต้นทำให้ Fund Flow ต่างชาติและนักลงทุนสถาบันอยู่ในภาวะชะลอตัว จึงคาด SET50 Index ยังอยู่ในภาวะพักฐานตามกรอบ 978-990 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** แรงกดดันจาก Omicron ที่ยังมีอยู่ ขณะที่ Fund Flow จากต่างชาติ และนักลงทุนสถาบันฯ อยู่ในภาวะชะลอตัว น่าจะทำให้การปรับตัวขึ้นของ SET50 ยิ่งยาก แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 973 - 983 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.2 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50H22P1000 ที่ 30 จุด (SET50=990) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50= 978) Cut Loss 3 จุดจากทุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	975	990
S50H22	973	983

\*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	985.96	15.60456	13.29367

### 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
S50H22C1025	8.20	-0.30	> 1033.2	0.00	8.20	4.79%	6.44	357	4548	12.98	0.24	28.93	0.0
S50H22C1000	14.90	-0.40	> 1014.9	0.00	14.90	2.94%	12.99	578	5197	13.18	0.37	24.22	0.0
S50H22C975	25.80	-1.60	> 1000.8	10.96	14.84	1.51%	23.53	170	2737	13.41	0.52	20.01	0.0
S50H22C950	43.30	-1.40	> 993.3	35.96	7.34	0.74%	38.50	58	1050	14.73	0.67	15.37	0.0
S50H22C925	62.60	-2.70	> 987.6	60.96	1.64	0.17%	57.54	6	288	15.80	0.77	12.19	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
S50H22P1025	54.10	0.90	< 970.9	39.04	15.06	-1.53%	53.42	1	115	12.06	-0.76	-14.44	0.0
S50H22P1000	36.40	-0.10	< 963.6	14.04	22.36	-2.27%	34.99	44	1393	13.17	-0.61	-16.82	0.0
S50H22P975	23.50	0.30	< 951.5	0.00	23.50	-3.50%	20.55	421	3153	13.30	-0.47	-19.37	0.0
S50H22P950	15.00	-0.20	< 935	0.00	15.00	-5.17%	10.55	362	5508	14.55	-0.32	-20.52	-0.1
S50H22P925	9.70	-0.20	< 915.3	0.00	9.70	-7.17%	4.60	286	3915	16.00	-0.22	-20.75	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	985.96	2.25	0.23%	7/1/22

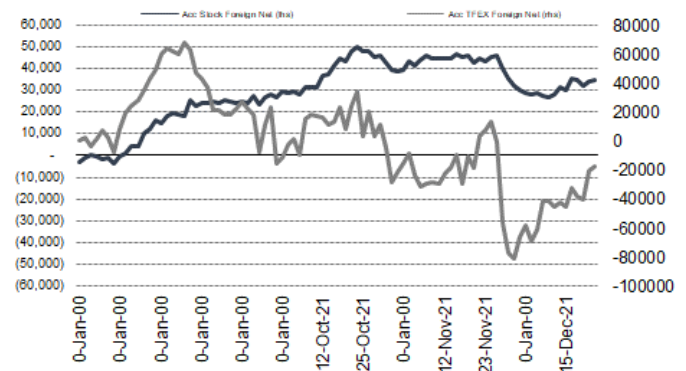
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	979.60	-1.4	-0.1%	342	555	57
S50G22	979.50	0.1	0.0%	68	166	17
S50H22	977.30	-1.8	-0.2%	155,030	357,139	11,801
S50M22	974.10	-1.7	-0.2%	11,824	36,185	-1,131
S50U22	971.10	-1.6	-0.2%	2,492	14,682	-26
S50Z22	972.60	-1.6	-0.2%	1,191	4,072	0

SET50 Futures	Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	120,934	190,385	-69,451	-8,067	-10,691	10,471
ค้างขาด	101,256	140,986	-39,730	22,576	44,281	-52,516
รายย่อย	288,600	179,419	109,181	-14,509	-33,590	42,045

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียัล - ซีรียัล

	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
ณ 29 เม.ย.64		ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

\*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ธ.ค. 65E
PER 20	933	952	961	971	980	1,008	1,036
PER 20.5	957	976	985	995	1,005	1,033	1,062
PER 21	980	1,000	1,009	1,019	1,029	1,058	1,088
PER 21.5	1,003	1,023	1,033	1,043	1,054	1,084	1,114
PER 22	1,027	1,047	1,057	1,068	1,078	1,109	1,140
PER 22.5	1,050	1,071	1,082	1,092	1,103	1,134	1,166
PER 23	1,073	1,095	1,106	1,116	1,127	1,159	1,191
PER 23.5	1,097	1,119	1,130	1,141	1,152	1,184	1,217

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Single Stock Futures

#### Long KBANKH22

กำไรสุทธิ 9M64 ขยายตัว 74% YoY และคิดเป็นสัดส่วน 90% ของประมาณการเดิมแม้แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 อ่อนตัว QoQ เพราะค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้น แต่รายได้มีแรงส่งจากสินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ตามปัจจัยฤดูกาล ประเมินกำไรสุทธิปี 2564 เท่ากับ 3.6 หมื่นล้านบาท เติบโต 22% YoY และปี 2565 ที่ 3.8 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 6.5% YoY จากรายได้ดอกเบี้ยรับฯ ตามฐานสินเชื่อขยายตัว และรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ขับเคลื่อนด้วยการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกอด Downtrend ตามมาด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 145.00 บาท

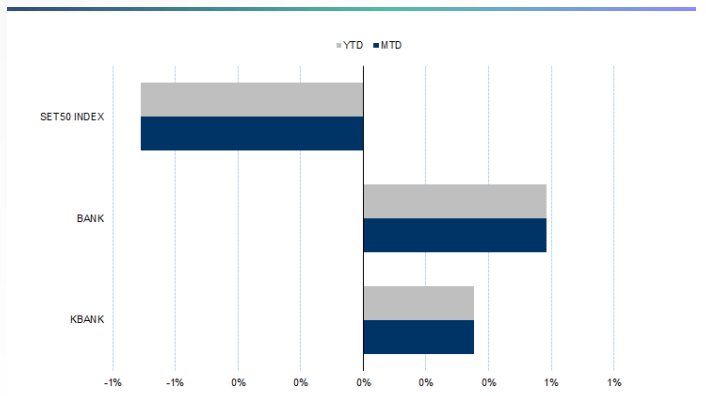
#### กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long KBANKH22 ได้ที่ทุน 143.10 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKH22	143.00	1.74	319	6177	-122	10.74	14.49%	9.19	0.72	21.05%

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 IVLH22

ปัจจัยขับเคลื่อนพื้นฐานมาจากงวด 4Q64 ที่ลู่ลงบทร่งตัวสูงได้หาก supply ยังตึงตัวช่วงสั้นจากเงินที่ควบคุม และการเข้าสู่ช่วง 1H65 ที่จะเริ่มมีการกลับมาเก็บสต็อกไว้ช่วง high season อีกครั้ง ก็จะเริ่มเห็น spread ค่อยๆไต่ระดับขึ้นตั้งแต่ต้นปี โดยฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV@65 ที่ 52 บาท

ภาพทางเทคนิคแนวโน้มหลักยังอยู่ในช่วง Sideway Up ตาม EMA 10 วัน โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการขึ้นทดสอบแนวต้าน 46.25 บาท หากผ่านได้จะมีแนวต้านถัดไปที่ 50 บาท

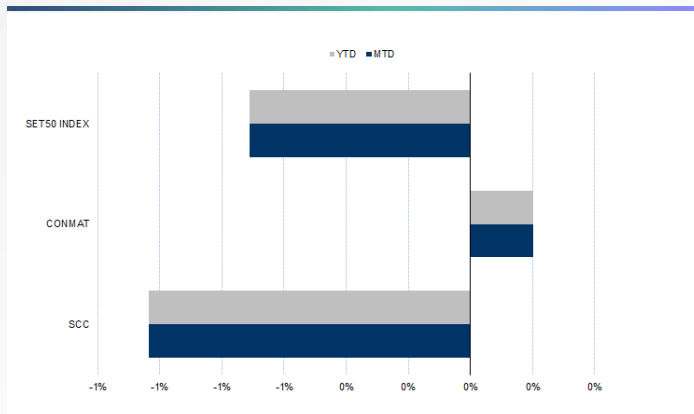
### กลยุทธ์การลงทุน

รอเปิดสถานะ Long IVLH22 ที่ 44.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 50 บาทและ Cut Loss ที่ 43.75 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
IVLH22	45.36	0.11	889	8885	-91	11.03	14.93%	11.78	1.45	688.40%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

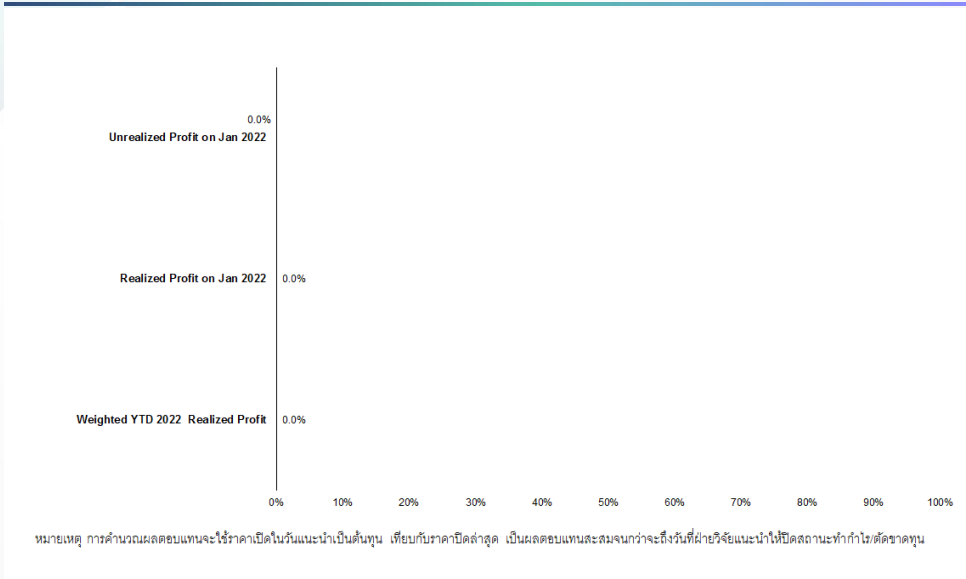
### Technical Chart



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	BLANDH22	1.08	0.02	2040	129275	33	9.30	1.13	1.09
2	SIRIH22	1.24	0.02	417	108327	322	10.70	1.28	1.24
3	GUNKULH22	5.62	0.02	28120	106049	19560	21.05	5.94	5.22
4	TRUEH22	4.67	-0.01	13024	96607	12017	12.32	4.78	4.66
5	SUPERH22	0.94	0.00	-	81667	0	6.18	0.98	0.95
6	JASH22	3.53	0.03	10197	74366	10037	7.68	3.78	3.41
7	WHAH22	3.44	-0.02	3557	66099	2054	8.28	3.61	3.49
8	BECH22	13.78	0.18	-	57023	0	18.84	14.55	13.79
9	RSH22	20.90	0.00	1217	38381	6	7.86	22.43	20.67
10	ITDH22	2.27	0.03	129	34641	113	14.74	2.40	2.27
11	TPIPLH22	1.75	0.01	2000	34042	2000	11.45	1.78	1.71
12	PTGH22	15.10	0.10	708	32008	500	5.33	15.34	15.11
13	BEAUTYH22	1.54	0.02	6	28135	4	5.00	1.59	1.56
14	THANH22	4.40	0.08	512	24734	512	4.46	4.80	4.47
15	IRPCH22	3.80	0.02	1269	23741	1269	11.05	3.95	3.84
16	CPFH22	24.29	0.59	328	21843	325	7.70	26.55	24.79
17	BTSH22	9.42	0.07	100	21147	100	8.99	9.40	9.22
18	BEMH22	8.43	-0.02	506	19197	-498	11.70	8.65	8.50
19	STPIH22	6.24	0.24	2004	18534	1004	9.29	6.95	5.68
20	EAH22	93.63	-0.37	649	17715	102	15.86	101.19	90.00

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 5.2 เหรียญฯ ปิดที่ 1,796 เหรียญฯ มีแรงเข้าซื้อหลังราคาร่วงลงแรงเกือบ 20 เหรียญฯ ในวันก่อนหน้า นอกจากนี้การอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรน่าผิดหวัง ต่ำกว่าคาด กดดันให้ Dollar Index ปรับลง 0.35% หลุดระดับ 96 จุด ปิดที่ 95.7 จุด ถือเป็นอีกปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ โดยเฉพาะตัวเลขเงินเฟ้อ คาดมีผลต่อการเคลื่อนไหวของค่าเงินดอลลาร์และราคาทองคำในระยะต่อไป

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 140 บาท ปิดที่ 28,690 บาท (1,796 เหรียญฯ) ทำให้นักลงทุนที่สถานะ Short GFG22 ต้นทุนเฉลี่ย 28,760 บาท ปิดสถานะ ณ จุด Stop Profit และรับรู้กำไร 100 บาทจากทุน สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ฝ่ายวิจัยประเมินราคาแกว่งตัวในกรอบ 1,780-1,810 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ Trading GFG22 บริเวณ 28,430-28,910 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short พร้อมกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 จากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,690	50	0.17	74	309	-22
GFJ22	28,720	60	0.21	15	238	-1
GFM22	28,750	60	0.21	-	-	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,630	0	0.00	3,249	6,887	75
GF10J22	28,660	0	0.00	2,505	5,061	594
GF10M22	28,690	-10	-0.03	146	125	0

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### GOLD Technical

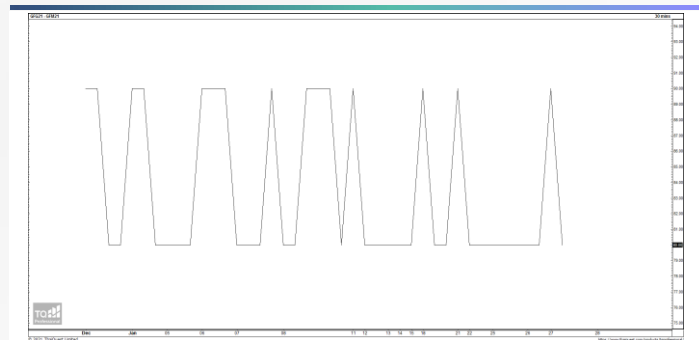
ทิศทางราคาทองคำ ติดแนวต้านบริเวณ \$1825 และยืนไม่อยู่ ด้วยสัญญาณลบจากการทำ  
 จังหวะ Lower High โดยปัจจุบันแกว่งผันผวนในกรอบ Sideway คาดกรอบการ  
 เคลื่อนไหวไว้ที่ \$1759-\$1805

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,940.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,890.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,840.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,790.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,740.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,690.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,640.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,590.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,540.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,490.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,440.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,880.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,830.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,780.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,730.00	100.0	1,000	(210)	790
28,680.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,630.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,580.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,530.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,480.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,430.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,380.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส