

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

15 กุมภาพันธ์ 2565



### SET50 Futures:

คาดว่า SET50 ยังอยู่ในภาวะผันผวนต่อ โดยมีสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย เป็นปัจจัยกำหนดทิศทาง ขณะที่หุ้น Commodity และ Fund Flow ช่วยลด Downside ได้ระดับหนึ่ง Trading S50H22 กรอบ 1010-1020 จุด

### SET50 Option:

สถานะ Long S50H22P1025 ทุนเฉลี่ย 21.50 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.1 จุด แนะนำถือต่อ ปรับเป้าทำกำไรไปที่ 30 จุด (SET50= 1015) Cut Loss 3 จุด จากทุน SET50 ยังน่าจะอยู่ในภาวะผันผวนต่อไปอีกระยะหนึ่ง

### Single Stock Futures:

เปิด Long TOPH22 ได้ที่ 53.25 บาท ปัจจุบันมีกำไร 10.8% แนะนำถือเป้า ทำกำไรที่ 55 บาท ให้ตั้ง Stop Profit ที่ทุน คาดผลประกอบการ 4Q65 สดใส ขณะที่ได้รับแรงหนุนจากวัฏจักรราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับขึ้น

แนะนำให้รอเปิด Long CPALLH22 ที่บริเวณ 63.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 65 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน เห็นการฟื้นตัวของ SSSG ที่ชัดเจนมากขึ้น ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อการทำกำไรในช่วงต่อไป รวมถึง Sentiment ราคาหุ้น


### Gold Futures:

แม้ USD จะแข็งขึ้น แต่ด้วย สถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ที่ตึงเครียด ทำให้ ราคาทองคำยังปรับขึ้นไปได้อีก ยังต้องติดตามพัฒนาการของสถานการณ์ ใกล้ชิด Trading GFG22 กรอบ 28530 - 28990 บาท (1850-1880\$)

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขาย ระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ 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 พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	228,139	254,878	-26,739	-21,512	-90,917	-163,386
Foreign	132,715	134,981	-2,266	3,183	-6,813	100,124
Retail	313,316	284,311	29,005	18,329	97,730	63,262

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,896	27,298	2,598	6,071	1,733	903
Foreign	56,470	63,614	-7,144	-9,289	-7,650	60,501
Retail	70,294	65,748	4,546	3,218	5,917	-61,404

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	178,547	209,911	-31,364	-21,816	-60,241	-116,902
Foreign	36,215	39,980	-3,765	2,369	-24,046	25,627
Retail	201,194	166,065	35,129	19,447	84,287	91,275

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	12,122	10,842	1,280	-2,096	1,190	1,465
Foreign	39,026	31,065	7,961	9,633	23,041	-4,992
Retail	20,852	30,093	-9,241	-7,537	-24,231	3,527

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	184	193	-9	22	-1,485	-1,108
Foreign	456	90	366	230	1,381	5,688
Retail	2,400	2,757	-357	-252	104	-4,616

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	410	250	160	157	-7	-243
Foreign	421	189	232	182	337	9,425
Retail	3,225	3,617	-392	-339	-330	-9,234

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศยังมีแรงกดดันอยู่ 2 ประการ เริ่มจาก 1) ความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย ยูเครนที่ยังคงอยู่ แม้ในระยะสั้นจะเห็นพัฒนาการที่ผ่อนคลายลงเล็กน้อยจากยูเครนขอเจรจาร่วมกับรัสเซียภายใน 48 ชั่วโมง และ 2) ความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED หลังวานนี้คุณ James Bullard ประธาน FED สาขา St. Louis ให้ความเห็นว่า FED ควรจะดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นเพื่อสกัดเงินเฟ้อสหรัฐฯ สถานการณ์ข้างต้นหนุนเม็ดเงินมีแนวโน้มไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย อย่าง Dollar Index ทองคำและราคาน้ำมันดิบที่พุ่งทำจุดสูงสุดในรอบ 8 ปี สวนทางตลาดหุ้นที่ต่างประเทศที่วานนี้อยู่ในภาวะพักฐาน สถานการณ์ข้างต้นจะยังคงเป็นปัจจัยที่กดดันต่อตลาดหุ้นบ้านเราในวันนี้ต่อไป แต่อย่างไรก็ตามจากน้ำหนักของตลาดหุ้นไทยที่มีสัดส่วน Market Cap ในหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ Commodity ไม่ต่ำกว่า 1 ใน 3 ประกอบกับทิศทางค่าเงินบาทที่ยังมีแนวโน้มแข็งค่าอาจชี้นำถึงทิศทาง Fund Flow ที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้าซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ช่วยจำกัด Downside ในการปรับลงของ SET50 Index จึงคาดการณ์การเคลื่อนไหวของวันจะแกว่งตัวในช่วง 1015-1025 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ความตึงเครียดยูเครน-รัสเซียและความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED ยังเป็นปัจจัยที่ทำให้ SET50 Index อยู่ในช่วงพักฐาน แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 1010-1020 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.70 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50H22P1025 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 21.50 จุด ปัจจุบันกำไรขาดทุน 2.10 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50= 1015) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 พักฐานจากปัจจัยถ่วงของต่างประเทศ

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1015	1025
S50H22	1010	1020

\*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	1021.09	13.00444	10.86124

### 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	
S50H22C1075	2.50	-1.30	> 1077.5	0.00	2.50	5.52%	2.17	368	4230	13.94	0.12	48.10	0.1	
S50H22C1050	5.60	-2.30	> 1055.6	0.00	5.60	3.38%	5.88	753	7081	12.61	0.22	41.01	0.0	
S50H22C1025	12.70	-3.20	> 1037.7	0.00	12.70	1.63%	13.44	559	6956	12.41	0.42	33.45	0.0	
S50H22C1000	26.50	-4.70	> 1026.5	21.09	5.41	0.53%	26.12	196	5940	14.48	0.61	23.49	0.0	
S50H22C975	46.00	-6.80	> 1021	46.09	#N/A	N/A	-0.01%	43.99	204	6371	14.35	0.79	17.58	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
S50H22P1075	57.20	-4.10	< 1017.8	53.91	3.29	-0.32%	62.76	0	16	14.22	-0.81	-14.52	0.0
S50H22P1050	42.00	4.60	< 1008	28.91	13.09	-1.28%	41.49	9	250	13.68	-0.75	-18.27	0.0
S50H22P1025	23.60	4.10	< 1001.4	3.91	19.69	-1.93%	24.05	260	1496	12.84	-0.58	-24.95	0.0
S50H22P1000	12.90	2.40	< 987.1	0.00	12.90	-3.33%	11.75	490	4005	13.82	-0.37	-29.18	0.0
S50H22P975	7.20	1.60	< 967.8	0.00	7.20	-5.22%	4.64	589	7920	15.45	-0.22	-30.81	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ส.บ.การซื้อขาย
SET50	1021.09	-7.05	-0.69%	14/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1019.10	-5.9	-0.6%	72	242	24
S50H22	1014.10	-7.0	-0.7%	140,311	450,203	5,707
S50M22	1008.40	-7.0	-0.7%	11,997	57,330	-1,085
S50U22	1003.80	-7.0	-0.7%	2,707	16,337	-269
S50Z22	1002.70	-6.9	-0.7%	1,532	6,789	28

SET50 Futures Long(Short) : ส.บ.บ.บ.	ส.บ.บ. Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
	Long	Short	Net			
สถานะ	29,896	27,298	2,598	-1,050	-3,778	-3,737
ล้างขาด	56,470	63,614	-7,144	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	70,294	65,748	4,546	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

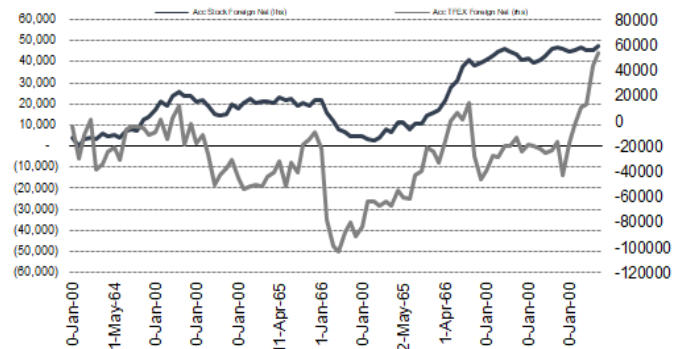
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66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

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

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

#### ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(เท่า)	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ส.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 TOPH22

แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 เพิ่มขึ้นถึง 137.6%qoq ดีจากทั้งกำไรปกติ และกำไรพิเศษ โดยกำไรปกติคาดเพิ่มขึ้น 67.5%qoq เป็นผลมาจากธุรกิจโรงกลั่นที่ฟื้นตัว ค่าการกลั่นขึ้นมาอยู่ระดับ 5.3 เหรียญฯ ส่วนแนวโน้ม 1Q65 คาดโตต่อจาก high season ของโรงกลั่น ช่วงฤดูหนาว และ COVID ผ่อนคลาย ขณะที่อะโรเมติกส์และน้ำมันหล่อลื่นน่าจะทรงตัวได้ QoQ ไม่น่าต่ำไปกว่านี้มากนักแล้ว Fair Value ปี 2565 เท่ากับ 63 บาท Yield 2.34%

ภาพทางเทคนิค หลังจากพักตัวเหนือเส้น EMA 200 วัน ราคาส่งสัญญาณเปิด Upside จากแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง หากย่อตัวมาที่ 53.25 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะรีบาวน์ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 55.00 บาท

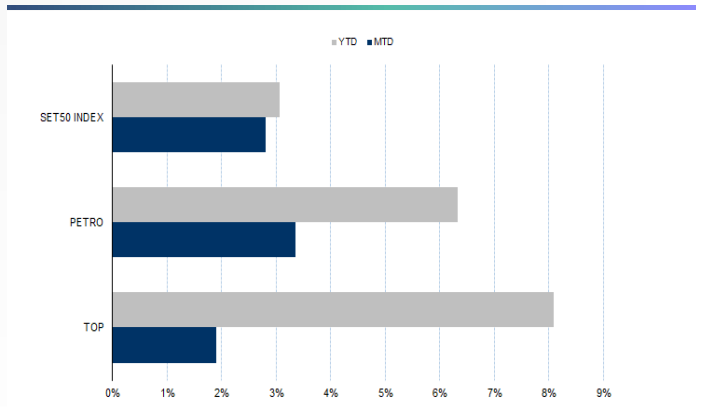
#### กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long TOPH22 ทุน 53.25 บาท ปัจจุบันกำไร 10.8% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 55 บาทและเลื่อน Stop profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TOPH22	53.70	-0.44	1713	2461	325	8.79	17.20%	14.77	0.85	-40.37%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long CPALLH22

ราคาทำไรปกติ 4Q64 อยู่ที่ 2.2 พันล้านบาท ลดลง 38.4%yoy จากร้านสะดวกซื้อที่กระทบจากมาร์จินและการถือ MAKRO ลดลง เหลือ 59.7% จาก 93% แต่เห็นสัญญาณฟื้นจุดต่ำสุด 47.4%qoq แม้ถือหุ้น MAKRO ลดลง แต่ชดเชยได้จากการฟื้นตัวทุกธุรกิจในกลุ่มจากช่วง COVID ภาพรวมกำไรทั้งปีอยู่ที่ 8.1 พันล้านบาท สูงกว่าคาด Valuation ระยะเวลา PER'66 เหลือ 26.5 เท่า ถูกสุดในรอบหลายปี

ภาพทางเทคนิค จังหวะการฟื้นตัว สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน หากย่อมาบริเวณ 63.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 65.00 บาท

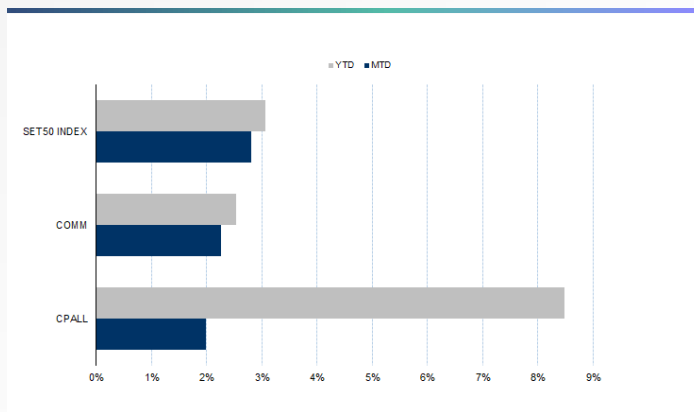
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPALLH22 บริเวณ 63.50 บาท เป้าทำกำไร 65 บาท cut loss 0.50 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
CPALLH22	64.00	0.05	526	6886	-360	14.24	11.87%	34.99	6.20	98.49%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

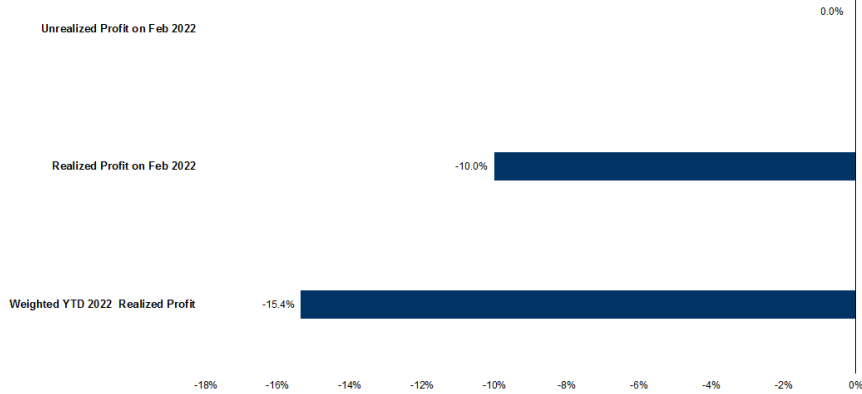
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไรต่อขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEH22	4.83	-0.05	83876	122814	-8	12.84	4.97	4.82
2	JASH22	3.50	0.00	33279	139632	2446	7.68	4.05	3.55
3	TTBH22	1.35	0.01	25772	92596	1067		1.46	1.40
4	WHAH22	3.52	0.04	19595	65390	2501	8.33	3.56	3.47
5	WHAH22	3.52	0.04	19595	65390	2501	8.33	3.56	3.47
6	IRPCH22	3.88	-0.04	14708	51505	1114	11.46	3.86	3.72
7	LPNH22	5.03	-0.02	12548	20092	-3000	7.38	5.00	4.94
8	BANPUH22X	10.90	0.00	9581	67249	696	13.04	11.52	11.01
9	GUNKULH22	6.85	0.00	8220	221517	-533	25.75	6.74	6.47
10	BEMH22	8.40	0.05	8013	25341	-10	11.57	8.80	8.37
11	AAVH22X	2.54	0.00	4585	7869	4	7.43	2.71	2.56
12	BTSH22	9.31	-0.04	4533	22468	-500	8.99	9.41	9.22
13	ITDH22	2.22	0.04	3590	41362	1	14.34	2.19	2.11
14	PTTH22	38.62	-1.13	2860	11289	-874	11.62	39.72	38.40
15	SIRIH22	1.32	-0.01	2530	72794	8549	11.67	1.30	1.25
16	GULFH22	50.54	-0.46	2225	15086	1312	2.60	51.17	49.95
17	MINTH22	30.70	0.20	2220	5107	-100	8.75	32.08	30.66
18	EPGH22	10.52	0.22	2151	6303	559	16.94	10.69	9.78
19	CHGH22	3.29	0.03	2056	13576	1500	12.26	3.31	3.12
20	INTUCHH22	73.25	-1.25	1707	4122	-364	16.34	78.15	75.84

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน พุ่งขึ้นต่อเนื่องอีก 12.5 เหรียญฯ หรือ 0.7% ปิดที่ 1,871 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ภายใต้ความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างชาติตะวันตกและรัสเซียในประเด็นยูเครน หลังมีการเตือนว่ารัสเซียพร้อมที่จะบุกโจมตียูเครนได้ทุกเมื่อ ขณะที่การเจรจาระหว่างประธานาธิบดีสหรัฐและรัสเซียยังคงไม่มีความคืบหน้าในการแก้ไขวิกฤติ สำหรับวันนี้ คงให้น้ำหนักที่สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น ยอดค้าปลีก , จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และรายงานผลประชุมเฟด ฯลฯ

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ปรับลดลง 70 บาท ปิดที่ 28,800 บาท (สวนทางราคาทองคำตลาดโลกจากผลกระทบของค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น 0.75%) เทียบเท่า 1,868 เหรียญฯ ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้ที่ 1,871 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 28,750-29,050 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ยังผันผวน ตามสถานการณ์รายวัน โดยเฉพาะรัสเซีย-ยูเครน ประกอบกับในวันพรุ่งนี้ตลาดทองคำไทยจะปิดทำการเนื่องในวันหยุดเทศกาล ทำให้ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำ Trading บริเวณ 1,850-1,880 เหรียญฯ หรือ 28,530-28,990 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,800	120	0.42	66	222	11
GFJ22	28,790	130	0.45	95	231	-34
GFM22	28,700	-30	-0.10	64	135	-30

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,790	110	0.38	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,780	100	0.35	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,790	80	0.28	1,860	3,505	-94

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

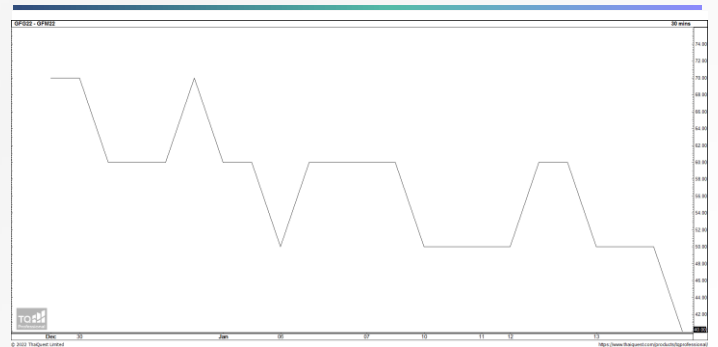
ทิศทางราคาทองคำ Breakout High บริเวณ \$1850 สนับสนุนด้วยแท่งเทียนทำจิ้งหะ Higher Low พร้อม EMA 10 วันสนับสนุน คาดแกว่งกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1850-\$1905

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	32.50	32.75	33.00	33.25	33.50
1,700	26,262	26,464	26,666	26,868	27,070
1,730	26,725	26,931	27,137	27,342	27,548
1,760	27,189	27,398	27,607	27,816	28,025
1,790	27,652	27,865	28,078	28,290	28,503
1,820	28,116	28,332	28,548	28,765	28,981
1,850	28,579	28,799	29,019	29,239	29,458
1,880	29,043	29,266	29,489	29,713	29,936
1,910	29,506	29,733	29,960	30,187	30,414
1,940	29,969	30,200	30,431	30,661	30,892

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFG22 – GFM22



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
29,050.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,000.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,950.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,900.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,850.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,800.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,750.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,700.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,650.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,600.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,550.00	-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
29,040.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,990.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,940.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,890.00	100.0	1,000	(210)	790
28,840.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,790.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,740.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,690.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,640.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,590.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,540.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส