

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์



🕒 13 กรกฎาคม 2566

SET50 FUTURES:

ปัจจัยลบจากความไม่แน่นอนทางการเมืองมีน้ำหนักมากกว่าปัจจัยบวกของเงินเพื่อสหรัฐขาดค่า கடคืน SET50 INDEX พักตัวตามกรอบ 905 – 915 จุด แนะนำเปิด SHORT ที่กรอบบน

SET50 OPTION:

รอ LONG S50U23P925 ที่ 25 จุด (SET50=923) เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=910) จุด และ CUT LOSS 3 จุด คาด SET50 พักตัว

SINGLE STOCK FUTURES:

แนะนำถือ LONG ADVANCU23 ทุน 212 บาท ปัจจุบันกำไร 15% เป้าทำกำไร 220 บาท และ STOP PROFIT ที่ทุน
เปิด SHORT IVLU23 ได้ที่ทุน 33.75 บาท ปัจจุบันกำไร 30% เป้าทำกำไร 32.25 บาท และ LOCK กำไร 15% ที่ 32.25 บาท

GOLD FUTURES:

GF10 FUTURES: แนะนำ TRADING GF10Q23 ที่ 31970-32460 บาท และรอ SHORT กรอบบน พร้อม CUT LOSS 100 บาท จากทุน
GOLD ONLINE: แนะนำ TRADING GOU23 ที่ \$1970-2000 และ CUT LOSS \$3

DOLLAR INDEX V.S. THAI BAHT



ที่มา: TQ PROFESSIONAL

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ้ายวิจัยจึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้ นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน ASP Smart 

Telegram  Asia Plus Group

 Asia Plus Group
[Follow Now](#)

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภม, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานาทกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 048495



ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และไม่ได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

สถานะของนักลงทุน

| All Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|---------|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 144,339 | 135,735 | 8,604 | 1,273 | -1,094 | 160,331 |
| Foreign | 134,837 | 109,582 | 25,255 | 36,612 | 64,633 | 79,959 |
| Retail | 266,402 | 300,261 | -33,859 | -37,885 | -63,539 | -240,290 |

| SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|---------|---------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 34,302 | 34,314 | -12 | 972 | 6,606 | 14,430 |
| Foreign | 91,821 | 83,192 | 8,629 | 16,975 | 18,930 | -25,845 |
| Retail | 135,911 | 144,528 | -8,617 | -17,947 | -25,536 | 11,415 |

| Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|--|--------|--------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 92,981 | 81,619 | 11,362 | 5,392 | 5,219 | 172,465 |
| Foreign | 24,936 | 8,170 | 16,766 | 18,316 | 35,454 | 81,707 |
| Retail | 69,106 | 97,234 | -28,128 | -23,708 | -40,673 | -254,172 |

| Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|--------|--------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 1,621 | 1,159 | 462 | -32 | 410 | 858 |
| Foreign | 14,963 | 15,913 | -950 | 685 | 3,386 | 670 |
| Retail | 14,590 | 14,102 | 488 | -653 | -3,796 | -1,528 |

| Call Option Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|---|-------|-------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 563 | 525 | 38 | 1,623 | -764 | -1,958 |
| Foreign | 2,446 | 1,287 | 1,159 | 1,148 | 8,115 | 7,846 |
| Retail | 4,145 | 5,342 | -1,197 | -2,771 | -7,351 | -5,888 |

| Put Option Long(Short) Position : Contract | | | | Accumulated Long(Short) | | |
|--|-------|-------|-----|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 8 | 28 | -20 | -200 | 245 | 453 |
| Foreign | 309 | 376 | -67 | -71 | -351 | 1,790 |
| Retail | 2,691 | 2,604 | 87 | 271 | 106 | -2,199 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 OVERVIEW

การรายงานเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน มิ.ย. หยายตัว 3.0%YOY ดีกว่าตลาดคาด หยายตัว 3.1%YOY สนับสนุนความเชื่อต่อวงจรการปรับขึ้นดอกเบี้ยฯของ FED ที่เข้าสู่ช่วงท้าย โดยตลาดคาด FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยฯอีก 1 ครั้งมาที่ 5.50% หนุนต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯวันนี้ปรับขึ้น 0.25% ถึง 1.15% ราคาน้ำมันดิบฟื้นต่อเกือบ 1% ส่วนทาง DOLLAR INDEX ที่อ่อนค่าทำจุดต่ำสุดในรอบปีนี้ที่ 100.55 จุด สภาพแวดล้อมข้างต้นมองเป็นบวกต่อทิศทาง FUND FLOW และตลาดหุ้นที่ไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นในภูมิภาค แต่อย่างไรก็ตามสำหรับบ้านเราที่ยังมีความไม่แน่นอนทางการเมืองทั้งการเลือกนายกฯที่จะมีขึ้นในวันนี้ รวมถึงอุณหภูมิทางการเมืองนอกสภาที่สูงขึ้นเป็นปัจจัยจำกัดการขึ้นของตลาดหุ้นบ้านเราที่จะ UNDERPERFORM ตลาดหุ้นต่างประเทศต่อไป จึงคาด SET50 INDEX วันนี้พักตัวตามกรอบ 910 – 925 จุด

SET50 INDEX FUTURES

DIRECTION TRADING: ปัจจัยลบจากความไม่แน่นอนทางการเมืองมีน้ำหนักมากกว่าปัจจัยบวกของเงินเฟ้อสหรัฐฯต่ำคาด กดดัน SET50 INDEX พักตัวตามกรอบ 905 – 915 จุด แนะนำ SHORT กรอบบน

SPREAD TRADING: สถานะ LONG SPREAD S50U23Z23 ที่ 1.8 จุด ปัจจุบันกำไร 0.2 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ค่าทางทฤษฎีที่ 4.31 จุด

SET50 OPTION: สำหรับวันนี้แนะนำรอ LONG S50U23P925 ที่ 25 จุด (SET50=923) เป้าทำกำไร 38 จุด (SET50=910) จุด และ CUT LOSS 3 จุด คาด SET50 ขึ้นจำกัด

| | แนวรับ | แนวต้าน |
|--------|--------|---------|
| SET50 | 910 | 925 |
| S50U23 | 905 | 915 |

S50U23 (30 MIN CHART)



TECHNICAL COMMENT

S50U23 พักตัวตามกรอบ 905-915 จุด

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

| SET50 Index | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|-------------|--------|----------------------|------------------------|
| | 920.65 | 11.39 | 13.3068 |

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 |
|------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50U23C975 | 6.50 | 0.00 | > 981.5 | 0.00 | 6.50 | 6.61% | 5.09 | 1595 | 10000 | 15.45 | 0.19 | 26.52 | 6.6% |
| S50U23C950 | 11.50 | -0.20 | > 961.5 | 0.00 | 11.50 | 4.44% | 10.18 | 858 | 5277 | 15.08 | 0.30 | 23.65 | 4.4% |
| S50U23C925 | 19.70 | -1.20 | > 944.7 | 0.00 | 19.70 | 2.61% | 18.54 | 978 | 4051 | 14.86 | 0.44 | 20.43 | 2.6% |
| S50U23C900 | 31.30 | -1.60 | > 931.3 | 20.65 | 10.65 | 1.16% | 30.89 | 336 | 2221 | 14.42 | 0.60 | 17.54 | 1.2% |
| S50U23C875 | 48.20 | -1.30 | > 923.2 | 45.65 | 2.55 | 0.28% | 47.34 | 6 | 125 | 14.83 | 0.74 | 14.14 | 0.3% |

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 |
|------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50U23P975 | 68.50 | 2.30 | < 906.5 | 54.35 | 14.15 | -1.54% | 65.97 | 3 | 450 | 16.38 | -0.79 | -10.56 | -1.5% |
| S50U23P950 | 48.00 | 1.60 | < 902 | 29.35 | 18.65 | -2.03% | 46.17 | 13 | 393 | 15.40 | -0.69 | -13.20 | -2.0% |
| S50U23P925 | 31.00 | 1.50 | < 894 | 4.35 | 26.65 | -2.89% | 29.65 | 259 | 1293 | 14.95 | -0.55 | -16.35 | -2.9% |
| S50U23P900 | 18.50 | 1.30 | < 881.5 | 0.00 | 18.50 | -4.25% | 17.12 | 409 | 3054 | 15.00 | -0.39 | -19.63 | -4.3% |
| S50U23P875 | 10.10 | 0.70 | < 864.9 | 0.00 | 10.10 | -6.06% | 8.69 | 928 | 5509 | 15.21 | -0.25 | -23.02 | -6.1% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 INDEX

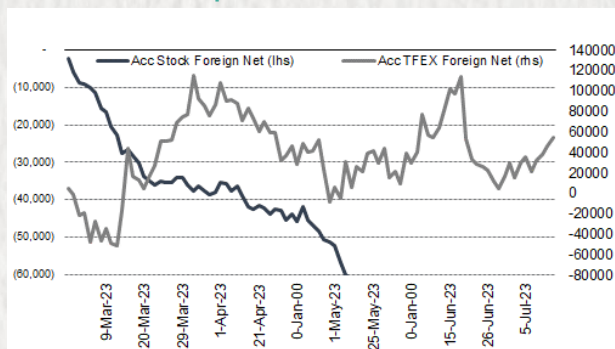
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | ลบการซื้อขาย |
|------------|--------|-------|--------|--------------|
| SET50 | 920.65 | -0.67 | -0.07% | 12/7/23 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|------|-------|---------|---------|--------|
| S50N23 | 916.60 | -2.6 | -0.3% | 17 | 140 | -1 |
| S50Q23 | 917.00 | 1.2 | 0.1% | 17 | 49 | 3 |
| S50U23 | 913.40 | -2.7 | -0.3% | 240,073 | 571,298 | 19,933 |
| S50Z23 | 915.20 | -2.5 | -0.3% | 17,328 | 73,062 | 2,325 |
| S50H24 | 911.70 | -2.7 | -0.3% | 2,942 | 15,899 | 329 |
| S50M24 | 909.10 | -2.4 | -0.3% | 1,657 | 3,999 | 417 |

| | SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน | | | สะสม Long(Short) | | |
|----------|-------------------------------------|---------|--------|------------------|-----------|---------|
| | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | 1 เดือน |
| สถานะ | 34,302 | 34,314 | -12 | 972 | 12,339 | 14,430 |
| ต่างชาติ | 91,821 | 83,192 | 8,629 | 16,975 | 50,221 | -25,845 |
| รายย่อย | 135,911 | 144,528 | -8,617 | -17,947 | -62,560 | 11,415 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 FUTURES



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คาดการณ์ SPREAD ณ สิ้นเดือนจาก ASPS MODEL

| | เป้าหมาย Spread ชีวียุค - ชีวียุค | | | | | |
|--------|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | S50F23 | S50G23 | S50H23 | S50J23 | S50K23 | S50M23 |
| | ณ 30 ม.ค.66 | ณ 27 ก.พ.66 | ณ 30 มี.ค.66 | ณ 27 เม.ย.66 | ณ 30 พ.ค.66 | ณ 29 มิ.ย.66 |
| S50F23 | | | | | | |
| S50G23 | -3.33 | | | | | |
| S50H23 | -5.93 | -2.60 | | | | |
| S50J23 | -9.70 | -6.37 | -3.37 | | | |
| S50K23 | -9.81 | -6.47 | -3.06 | 0.31 | | |
| S50M23 | -8.80 | -5.45 | -1.64 | 1.73 | 1.42 | |

*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง เม.ย. - มิ.ย. 66 เท่ากับ 1.75%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

| SET 50 Sensitivity | ม.ค. 66E | มี.ค. 66E | เม.ย. 66E | พ.ค. 66E | มิ.ย. 66E | ก.ย. 66E | ธ.ค. 66E |
|--------------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|
| PER 15.5 | 888 | 902 | 908 | 915 | 922 | 942 | 963 |
| PER 16 | 917 | 931 | 938 | 945 | 952 | 973 | 994 |
| PER 16.5 | 945 | 960 | 967 | 974 | 981 | 1,003 | 1,025 |
| PER 17 | 974 | 989 | 996 | 1,004 | 1,011 | 1,033 | 1,056 |
| PER 17.5 | 1,003 | 1,018 | 1,026 | 1,033 | 1,041 | 1,064 | 1,087 |
| PER 18 | 1,031 | 1,047 | 1,055 | 1,063 | 1,071 | 1,094 | 1,118 |
| PER 18.5 | 1,060 | 1,076 | 1,084 | 1,092 | 1,100 | 1,125 | 1,149 |
| PER 19 | 1,088 | 1,105 | 1,113 | 1,122 | 1,130 | 1,155 | 1,180 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SINGLE STOCK FUTURES

LONG ADVANCU23

ระยะสั้นมีปัจจัยหนุนราคาหุ้นให้เด่นกว่าตลาดจากกำไร 2Q66 ที่น่าจะได้แรงหนุนจากกำลังซื้อที่จะเพิ่มขึ้นจากเงินสะพัดในช่วงเลือกตั้ง ขณะที่ยังมี UPSIDE ที่จะหนุนธุรกิจเสริมจากแผนการเข้าซื้อ TTTBB และ JASIF FAIR VALUE เท่ากับ 243 บาท ราคาหุ้นรายวัน แนวโน้มหลักแกว่งในกรอบ SIDEWAY UP ช่วงสั้นหากย่อไม่หลุดต่ำกว่าโซน 212 บาท เป็นจังหวะสะสม เพื่อคาดหวังการทดสอบ HIGH ที่ 220 บาท

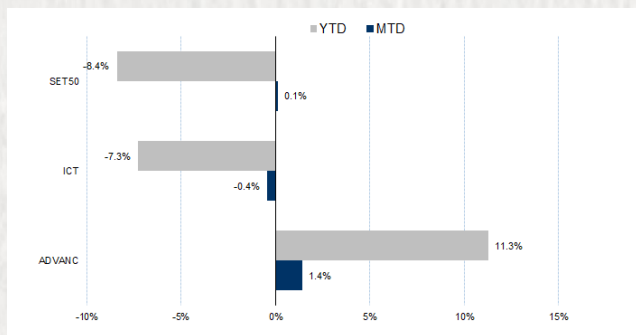
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ LONG ADVANCU23 ทุน 212 บาท ปัจจุบันกำไร 15% เป้าทำกำไร 220 บาท และ STOP PROFIT ที่ทุน

| Future | | | | | | | Underlying | |
|-----------|--------------|-------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 66F |
| ADVANCU23 | 214.00 | -3.00 | 283 | 1715 | 283 | 13.97 | 11.98% | 21.91 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL CHART



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SINGLE STOCK FUTURES

SHORT IVLU23

ปรับลดประมาณการกำไรปี 2566-67 ลงมีนัยฯ 46.6% และ 33.3% จากเดิมมาอยู่ที่ 1.0 และ 1.6 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ สะท้อนกำไร 1H66 ที่ต่ำกว่าคาดมาก รวมถึงทิศทางกำไร 2H66 แม้จะเห็นการฟื้นตัว แต่ก็ยังไม่สดใส ส่งผลให้มูลค่าพื้นฐานสิ้นปี 2566 ลดลงมาอยู่ที่ 38 บาท ต่อหุ้น (เดิม 44)

ราคาหุ้นรายวัน ติดโซน EMA 75 วัน พร้อมจังหวะ Lower High สะท้อนแรงขายที่เข้ากดคืนเป็นสัญญาณเปิด Downside มีโอกาสกลับทดสอบ 32.25 บาท

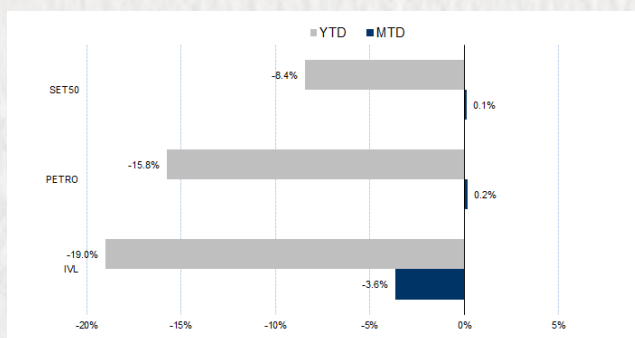
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด SHORT IVLU23 ได้ที่หุ้น 33.75 บาท ปัจจุบันกำไร 30% เป้าทำกำไร 32.25 บาท และ LOCK กำไร 15% ที่ 32.25 บาท

| Future | | | | | | | Underlying | |
|--------|--------------|-------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 66F |
| IVLU23 | 32.75 | -0.25 | 91 | 6382 | 91 | 9.62 | 15.15% | 11.58 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL CHART

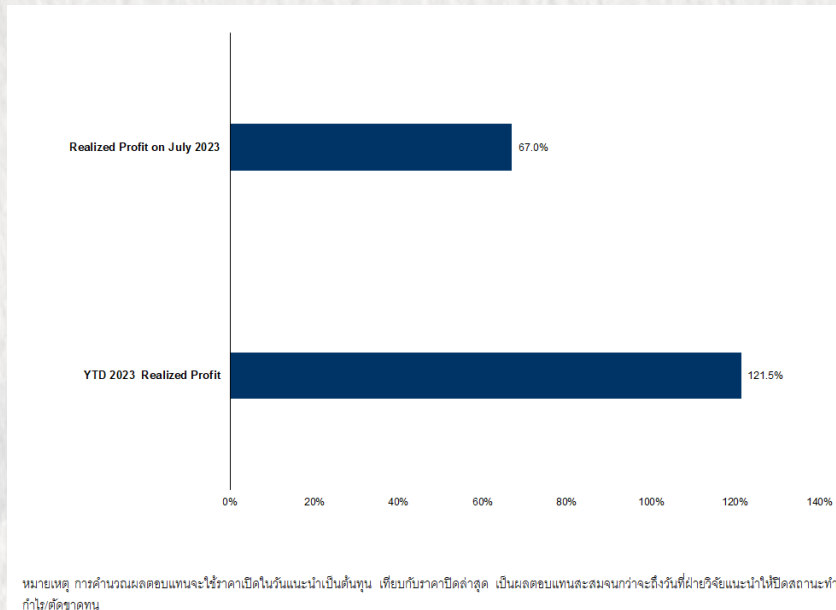


ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

TRACKING PERFORMANCE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TOP 20 MOST ACTIVE VOLUME

| | Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|----|-----------|--------------|-------|--------|---------|-----------|----------|------------|---------|
| 1 | KTCU23 | 46.74 | 46.25 | 40,536 | 65,759 | 19,123 | 17.45 | 47.45 | 46.27 |
| 2 | BECU23 | 7.97 | 8.05 | 20,577 | 20,304 | - 547 | 13.57 | 8.41 | 7.75 |
| 3 | SIRIU23 | 1.85 | 1.87 | 8,177 | 22,479 | 1,566 | 15.44 | 1.90 | 1.80 |
| 4 | AAVU23 | 2.59 | 2.58 | 4,052 | 60,612 | 9 | 8.48 | 2.64 | 2.56 |
| 5 | PTGU23 | 10.52 | 10.4 | 3,875 | 13,361 | 1,324 | 4.98 | 11.57 | 11.12 |
| 6 | GULFU23 | 47.15 | 47.25 | 2,524 | 10,643 | 17 | 2.72 | 47.73 | 45.00 |
| 7 | LHU23 | 8.26 | 8.4 | 2,510 | 3,894 | - 2,490 | 13.64 | 8.26 | 8.10 |
| 8 | TTBU23 | 1.53 | 1.52 | 2,300 | 23,592 | 2,112 | | 1.55 | 1.50 |
| 9 | GUNKULU23 | 3.11 | 3.02 | 2,240 | 111,745 | 2,095 | 19.36 | 3.11 | 2.99 |
| 10 | TRUEU23 | 6.45 | 6.5 | 2,084 | 15,398 | 56 | 12.42 | 6.56 | 6.01 |
| 11 | TUU23 | 12.45 | 12.5 | 2,023 | 12,567 | 461 | 9.10 | 12.70 | 12.34 |
| 12 | AOTU23 | 70.95 | 71.25 | 1,626 | 4,697 | - 25 | 11.10 | 71.20 | 70.52 |
| 13 | ERWU23 | 4.34 | 4.32 | 1,525 | 2,060 | 512 | 6.78 | 4.54 | 4.38 |
| 14 | SAWADU23 | 45.5 | 44.75 | 1,501 | 11,329 | 324 | 6.65 | 46.08 | 44.81 |
| 15 | BDMSU23 | 27.5 | 28 | 1,449 | 2,595 | - 97 | 17.05 | 27.69 | 26.86 |
| 16 | CBGU23 | 64.75 | 65 | 1,402 | 5,333 | 528 | 6.56 | 68.67 | 64.20 |
| 17 | ESSO23 | 9.12 | 9.25 | 1,400 | 6,798 | 500 | 9.49 | 9.11 | 9.12 |
| 18 | ORU23 | 20.47 | 20.5 | 1,318 | 3,927 | 307 | | 21.11 | 20.24 |
| 19 | JASU23 | 1.34 | 1.34 | 1,235 | 57,154 | 1,106 | 4.61 | 1.39 | 1.32 |
| 20 | GPSCU23 | 52.9 | 53 | 1,137 | 4,219 | 549 | 8.12 | 53.69 | 49.42 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

GOLD FUTURES

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดิดตัวขึ้นแรง 25.3 เหรียญฯ หรือ 1.3% ปิดที่ 1,957 เหรียญฯ หลังสหรัฐเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) หรือเงินเฟ้อ ชะลอตัวลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบกว่า 2 ปี ซึ่งทำให้นักลงทุนคาดการณ์กลางสหรัฐ (FOMC) ใกล้เคียงจะพิจารณาการปรับขึ้นดอกเบี้ย ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐร่วงลง และค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า โดย DOLLAR INDEX วนนี้ ปรับลง 1.08% ปิดที่ 100.56 จุด ถือเป็นปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ สำหรับวันนี้ ทางสหรัฐจะรายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน ส่วนพรุ่งนี้ จะเปิดเผยราคานำเข้าและส่งออก รวมถึงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GF10Q23 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 140 บาท ปิดที่ 32,340 บาท เทียบเท่า 1,962.8 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด SPOT ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,957-1,958 เหรียญฯ คาดราคา GF10Q23 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 32,150-32,500 บาท จากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำที่ผันผวนในรอบกว้างระหว่างวัน ทำให้นักลงทุนที่เปิด SHORT ถูกปิดสถานะไป สำหรับวันนี้ ฝ่ายวิจัยแนะนำ TRADING ที่ 1,940-1,970 เหรียญฯ หรือ 31,970-32,460 บาท และรอ SHORT กรอบบน พร้อมกำหนดจุด CUT LOSS 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

GOLD ONLINE FUTURES

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|-------|-------|-----|------|--------|--------|--------|
| GOU23 | 1,984 | 22 | 1.13 | 23,019 | 33,182 | -151 |
| GOZ23 | 2,014 | 22 | 1.12 | 3,037 | 2,297 | 1666 |

MINI GOLD FUTURES

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|------|-------|-------|--------|
| GF10Q23 | 32,340 | 150 | 0.47 | 2,678 | 4,806 | -8 |
| GF10V23 | 32,430 | 120 | 0.37 | 911 | 2,680 | -136 |
| GF10Z23 | 32,510 | 90 | 0.28 | 159 | 158 | 102 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

หมายเหตุ 9 ราคาปิดของ GOLD FUTURES (NIGHT SESSION) SETTLE ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

GOLD ONLINE FUTURES (GOU23)

ทิศทางราคาทองคำ สัญญาณเปิด UPSIDE จากแท่งเทียน BULLISH BREAKOUT บ่งชี้รอบ REVERSAL คาดราคากลับมาสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1970-2000

GOLD ONLINE: แนะนำ TRADING GOU23 ที่ \$1970-2000 และ CUT LOSS \$3

GOU23



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

BASIS ระหว่าง GOU23-GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| | FX (บาท/ USD) | | | | |
|-------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 34.50 | 34.75 | 35.00 | 35.25 | 35.50 |
| 1,800 | 29,518 | 29,732 | 29,946 | 30,160 | 30,373 |
| 1,830 | 30,010 | 30,227 | 30,445 | 30,662 | 30,880 |
| 1,860 | 30,502 | 30,723 | 30,944 | 31,165 | 31,386 |
| 1,890 | 30,994 | 31,218 | 31,443 | 31,668 | 31,892 |
| 1,920 | 31,486 | 31,714 | 31,942 | 32,170 | 32,398 |
| 1,950 | 31,978 | 32,209 | 32,441 | 32,673 | 32,905 |
| 1,980 | 32,470 | 32,705 | 32,940 | 33,176 | 33,411 |
| 2,010 | 32,962 | 33,201 | 33,439 | 33,678 | 33,917 |
| 2,040 | 33,454 | 33,696 | 33,938 | 34,181 | 34,423 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ MINI GOLD FUTURES

| นิลลงทุนรายย่อย | | | | | |
|-------------------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|--|
| (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง) | | | | | |
| ราคาปิด | กำไร | ค่าธรรมเนียม+ | กำไร | | |
| future | เปลี่ยนแปลง | (ขาดทุน) | VAT (บาท) | (ขาดทุนสุทธิ | |
| 32,590.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 | |
| 32,540.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 | |
| 32,490.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 | |
| 32,440.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 | |
| 32,390.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 | |
| 32,340.00 | 0.0 | - | (210) | (210) | |
| 32,290.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) | |
| 32,240.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) | |
| 32,190.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) | |
| 32,140.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) | |
| 32,090.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส