

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์



SET50 FUTURES:

สถานะ LONG S50U23 ทุน 945 จุด ขาดทุน 2.1 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 960 จุด และ CUT LOSS 4 จุด คาด SET50 พักตัวจากความไม่แน่นอนทางการเมืองแต่ DOWNSIDE ส่วนหนึ่งจะจำกัดลงจากราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นแรง

SET50 OPTION:

เปิด LONG S50U23C950 ที่ 18 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 33 จุด (SET50=965) และ CUT LOSS 3 จุด คาด SET50 พักตัว

SINGLE STOCK FUTURES:

แนะนำถือ LONG BJC23 ทุน 34.76 บาท เป้าทำกำไร 37.00 บาท และ CUT LOSS 0.50 บาทจากทุน
แนะนำ LONG JMTU23 บริเวณ 37.25 บาท เป้าทำกำไร 40.25 บาท และ CUT LOSS 1 บาทจากทุน

GOLD FUTURES:

GF10 FUTURES: GF10 FUTURES: สถานะ LONG GF10Q23 ทุนที่ 31770 บาท มีกำไร 100 บาท ถือต่อ เป้าทำกำไร 32530 บาท และ CUT LOSS 100 บาท
GOLD ONLINE: แนะนำ TRADING GOU23 ที่ \$1950-1980 และ CUT LOSS \$3

FLOW ต่างชาติไหลออกหลังการเมืองไม่แน่นอน

| Date | SET | Change | Foreign (M\$) | S50 Futures (Contract) | Bond (Net Flow) |
|---------------|---------|--------|----------------|------------------------|-----------------|
| 02/08/23 | 1550.28 | 5.8 | 2,500 | 1,863 | 2,215 |
| 03/08/23 | 1529.01 | -21.3 | 2,931 | 30,779 | 8,032 |
| Aug-23 | | | 5,431 | 32,642 | 10,248 |
| YTD | | | 125,180 | 96,299 | 33,415 |

ที่มา ASPS RESEARCH



4 สิงหาคม 2566

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจัยจึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ



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 พันพานากิจ

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ วัฒนตร

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 048495

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเสนอไว้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้
ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
การตัดสินใจหรือซื้อขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วน
เกี่ยวข้องหรือพันธผูกพันใดๆ 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 | 172,641 | 147,203 | 25,438 | 14,591 | -20,336 | -69,526 |
| Foreign | 134,589 | 177,664 | -43,075 | -48,035 | -69,695 | 97,449 |
| Retail | 311,750 | 294,113 | 17,637 | 33,444 | 90,031 | -27,923 |

| | SET50 Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|---------|---------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 56,402 | 43,715 | 12,687 | 15,503 | 8,473 | -608 |
| Foreign | 98,765 | 129,544 | -30,779 | -32,642 | -41,832 | 96,730 |
| Retail | 155,107 | 137,015 | 18,092 | 17,139 | 33,359 | -96,122 |

| | Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 96,115 | 83,542 | 12,573 | -2,621 | -27,889 | -47,774 |
| Foreign | 9,099 | 15,893 | -6,794 | -14,524 | -18,215 | 4,019 |
| Retail | 91,200 | 96,979 | -5,779 | 17,145 | 46,104 | 43,755 |

| | Metal Futures Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|--------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 1,472 | 1,036 | 436 | 1,950 | 529 | 1,237 |
| Foreign | 22,569 | 30,351 | -7,782 | -5,229 | -15,285 | -10,791 |
| Retail | 23,246 | 15,900 | 7,346 | 3,279 | 14,756 | 9,554 |

| | Call Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|---|-------|------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 186 | 296 | -110 | -397 | 35 | -1,357 |
| Foreign | 1,365 | 1,390 | -25 | 1,298 | 3,100 | 12,991 |
| Retail | 3,748 | 3,613 | 135 | -901 | -3,135 | -11,634 |

| | Put Option Long(Short) Position : Contract | | | Accumulated Long(Short) | | |
|-------------|--|-------|--------|-------------------------|---------|----------|
| | Long | Short | Net | 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
| Institution | 30 | 179 | -149 | -309 | -796 | -1,116 |
| Foreign | 1,626 | 282 | 1,344 | 1,855 | 1,286 | 277 |
| Retail | 3,802 | 4,997 | -1,195 | -1,546 | -490 | 863 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

SET50 OVERVIEW

วานนี้ศาลรัฐธรรมนูญเลื่อนวินิจฉัยคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดิน ต่อกรณีรัฐสภาไม่เห็นด้วยเสนอชื่อ คุณพิธา โหวตนายเกษร 2 เป็นวันที่ 16 ส.ค. ซึ่งต่อมาประธานสภาฯได้ประกาศเลื่อนวันโหวตนายเกษรจากกำหนดการเดิมวันนี้ไปเป็นจนกว่าศาล รธน.จะมีคำวินิจฉัย (หรือเลื่อนไปอย่างน้อย 2-3 สัปดาห์) ความล่าช้าข้างต้นเป็นแรงกดดันทิศทาง FUND FLOW มีแนวโน้มไหลออก สะท้อนจากต่างชาติขายสุทธิตลาดหุ้น 2.93 พันล้านบาทและพลิกมา SHORT SET50 FUTURES 3.07 หมื่นสัญญา เป็นสัญญาณลบต่อ SET50 INDEX แต่อย่างไรก็ตามมองการปรับลงวันนี้ DOWNSIDE ส่วนหนึ่งจะถูกจำกัดลงจากหุ้นกลุ่มพลังงานหลังวานนี้ราคาน้ำมันดิบ BRENT ปรับขึ้น 2.3% จากซาอุดีฯส่งสัญญาณขยายระยะเวลาลดกำลังการผลิต 1 MBPD ไปในเดือน ก.ย. 66 ส่วนประเด็นอื่นๆ ตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ปรับลงเล็กน้อยจาก PMI ภาคบริการโดยสถาบัน ISM เดือน ก.ค.อยู่ที่ 52.7 จุดต่ำสุดที่ 53.00 ส่วนวันนี้ติดตามการรายงานตัวเลข NON FARM PAYROLL สหรัฐฯเดือน ก.ค. คาดเพิ่มขึ้น 2 แสนตำแหน่ง อัตราการว่างงาน 3.6% ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางลบคาด SET50 INDEX แนวงักตัวในกรอบ 935- 950 จุด

DIRECTION TRADING: สถานะ LONG S50U23 ทุน 945 จุด ขาดทุน 2.1 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 960 จุด และ CUT LOSS 4 จุด คาด SET50 พักตัวจากความไม่แน่นอนทางการเมืองแต่ DOWNSIDE ส่วนหนึ่งจะถูกจำกัดลงจากราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นแรง

SPREAD TRADING: สถานะ LONG SPREAD S50U23Z23 ที่ 1.8 จุด ปัจจุบันขาดทุน 0.7 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ค่าทางทฤษฎีที่ 4.31 จุด

SET50 OPTION: เปิด LONG S50U23C950 ที่ 18 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 33 จุด (SET50=965) และ CUT LOSS 3 จุด คาด SET50 พักตัว

| | แนวรับ | แนวต้าน |
|--------|--------|---------|
| SET50 | 935 | 950 |
| S50U23 | 930 | 945 |

S50U23 (30 MIN CHART)



TECHNICAL COMMENT

S50U23 แนวงัก SIDEWAY ตามกรอบ 930-945 จุด

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

| SET50 Index | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|-------------|--------|----------------------|------------------------|
| | 963.01 | 11.36 | 11.0777 |

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 |
|-------------|---------|-------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50U23C1025 | 2.70 | 0.10 | > 1027.7 | 0.00 | 2.70 | 6.72% | 1.75 | 1220 | 5758 | 13.46 | 0.11 | 39.40 | 6.7% |
| S50U23C1000 | 6.30 | -0.30 | > 1006.3 | 0.00 | 6.30 | 4.50% | 4.88 | 1285 | 9638 | 13.33 | 0.22 | 33.59 | 4.5% |
| S50U23C975 | 13.20 | -1.20 | > 988.2 | 0.00 | 13.20 | 2.62% | 11.44 | 2341 | 11293 | 13.25 | 0.38 | 27.87 | 2.6% |
| S50U23C950 | 25.50 | -1.80 | > 975.5 | 13.01 | 12.49 | 1.30% | 22.88 | 587 | 5420 | 13.80 | 0.57 | 21.62 | 1.3% |
| S50U23C925 | 41.70 | -3.50 | > 966.7 | 38.01 | 3.69 | 0.38% | 39.58 | 113 | 3938 | 13.88 | 0.74 | 17.19 | 0.4% |

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 |
|-------------|---------|------|------------|-----------------|------------|----------------|--------------|--------|---------------|--------------------|-------|-------------------|------------|
| S50U23P1025 | 70.10 | 6.10 | < 954.9 | 61.99 | 8.11 | -0.84% | 67.72 | 1 | 15 | 15.20 | -0.85 | -11.70 | -0.8% |
| S50U23P1000 | 47.40 | 4.20 | < 952.6 | 36.99 | 10.41 | -1.08% | 45.93 | 5 | 252 | 13.32 | -0.77 | -15.69 | -1.1% |
| S50U23P975 | 29.00 | 2.90 | < 946 | 11.99 | 17.01 | -1.77% | 27.59 | 66 | 625 | 12.97 | -0.61 | -20.35 | -1.8% |
| S50U23P950 | 16.20 | 2.70 | < 933.8 | 0.00 | 16.20 | -3.03% | 14.11 | 605 | 2067 | 13.41 | -0.42 | -24.85 | -3.0% |
| S50U23P925 | 8.20 | 1.60 | < 916.8 | 0.00 | 8.20 | -4.80% | 5.89 | 1241 | 3898 | 13.98 | -0.25 | -29.24 | -4.8% |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 INDEX

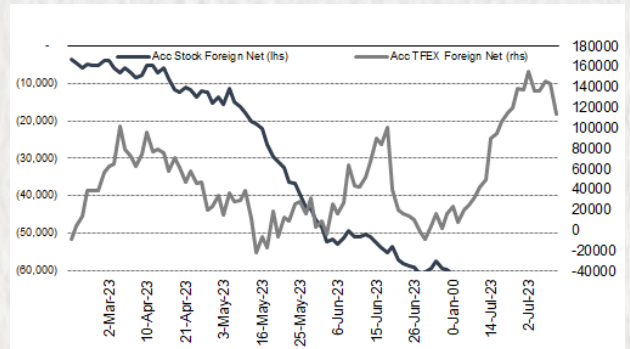
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | ลบการซื้อขาย |
|------------|--------|--------|--------|--------------|
| SET50 | 947.72 | -15.23 | -1.61% | 318/23 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|--------|--------|-------|-------|---------|---------|--------|
| S50N23 | 958.42 | 0.0 | 0.0% | 27 | 140 | 0 |
| S50Q23 | 946.50 | -13.3 | -1.4% | 41 | 60 | 8 |
| S50U23 | 942.90 | -15.8 | -1.7% | 270,749 | 529,033 | 15,720 |
| S50Z23 | 944.10 | -15.4 | -1.6% | 30,621 | 81,727 | 5,283 |
| S50H24 | 939.90 | -14.9 | -1.6% | 5,697 | 15,270 | -38 |
| S50M24 | 937.80 | -15.0 | -1.6% | 3,158 | 7,610 | 1,013 |

| | SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน | | | สะสม Long(Short) | | |
|----------|-------------------------------------|---------|---------|------------------|-----------|---------|
| | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | 1 เดือน |
| สถานะ | 56,402 | 43,715 | 12,687 | 15,503 | 2,270 | -608 |
| ต่างชาติ | 98,765 | 129,544 | -30,779 | -32,642 | 6,734 | 96,730 |
| รายย่อย | 155,107 | 137,015 | 18,092 | 17,139 | -9,004 | -96,122 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 FUTURES



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

คาดการณ์ SPREAD ณ สิ้นเดือนจาก ASPS MODEL

| | เป้าหมาย Spread ชัยโยท - ชัยโยท | | | | | |
|--------|---------------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 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 BJC23

เชื่อว่างวด 2H66 BJC จะมีกำไรสุทธิที่เติบโตขึ้นทั้ง HoH และ YoY โดยมีปัจจัยสนับสนุนดังนี้ 1) ยอดขาย 2H66 น่าจะโตขึ้นได้เพราะคาดหวังยอดขายที่สูงขึ้นในทุกธุรกิจ 2) อัตรากำไรขั้นต้น (มาร์จิ้น) มีแนวโน้มจะสูงขึ้นทั้ง HoH และ YoY โดยหลักจะผลักดันจากมาร์จิ้นที่ตื้นของธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ทั้งประเภทขวดแก้ว และประเภทกระป๋อง 3) ค่าใช้จ่าย โดยเฉพาะค่าไฟฟ้า มีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง

ราคาหุ้นรายวัน เกิดจังหวะ Reversal จากกรอบล่าง Sideway Up บริเวณแนวรับโซน 35.00 บาท พร้อมแท่งเทียน Bullish Breakout มีลุ่มทดสอบ 37.00 บาท

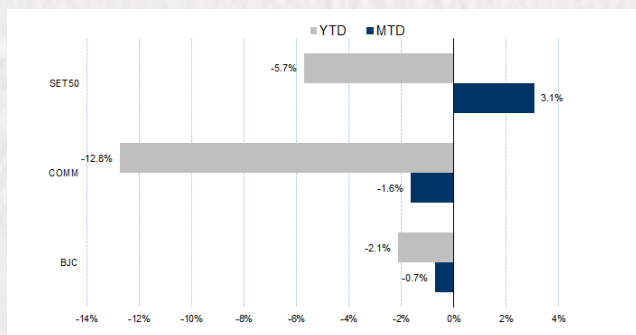
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ LONG BJC23 ทุน 34.76 บาท เป้าทำกำไร 37.00 บาท และ CUT LOSS 0.50 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | |
|--------|--------------|-------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 66F |
| BJCU23 | 34.49 | -0.01 | 200 | 1709 | 200 | 9.28 | 21.74% | 21.23 |

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

LONG JMTU23

เชื่อว่าราคาหุ้น JMT จะ “Outperform” ตลาดได้จาก 1) ระยะสั้นมีปัจจัยหนุนจากกำไรในงวด 2Q66 ที่คาดจะเติบโตดีขึ้นทั้ง QOQ และ YOY, 2) กำไรช่วง 2H66 ยังดูมีแนวโน้มสดใส และ 3) ราคาหุ้น JMT ก่อนนี้ได้ปรับลดลงสะท้อนความกังวลต่างๆไปมากแล้ว (-43% YTD) โดยคงราคาเป้าหมายปี 2566 ที่ 46 บาท

ราคาหุ้นรายวัน Technical Rebound ยืนเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนโมเมนตัมช่วงสั้นที่แกร่ง เป้าหมายช่วงสั้นบริเวณ EMA 75 วัน ที่ 40.25 บาท

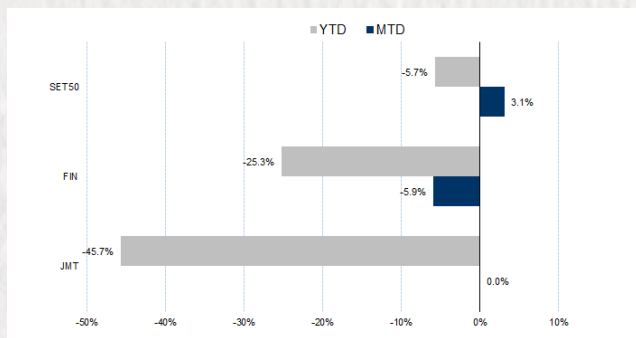
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ LONG JMTU23 บริเวณ 37.25 บาท เป้าทำกำไร 40.25 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | |
|--------|--------------|-------|-----|------|-----------|----------|------------|---------|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 66F |
| JMTU23 | 37.40 | -0.10 | 31 | 2348 | 31 | #N/A | 22.67% | 22.32 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

HISTORICAL PRICE



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

TECHNICAL CHART

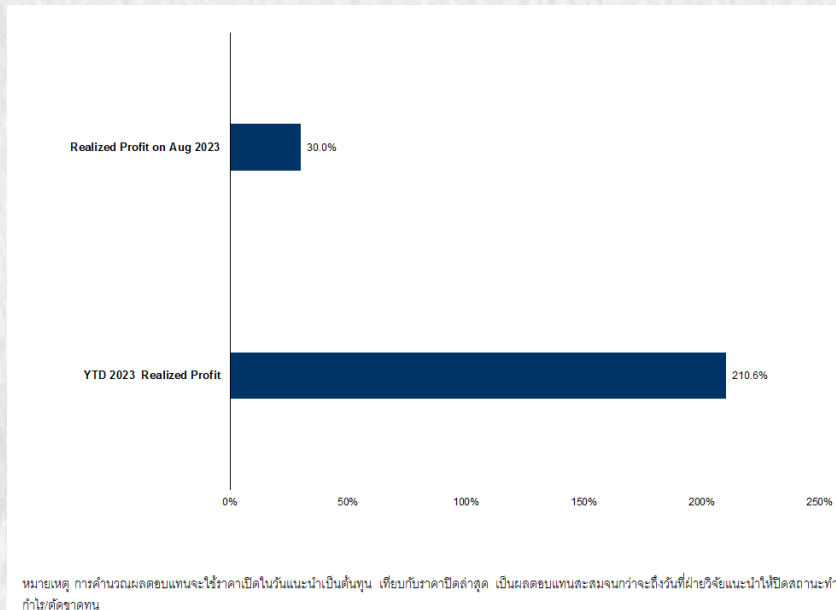


ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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 | SIRIU23 | 1.8 | 1.85 | 49,751 | 50,592 | 1,396 | 15.44 | 1.94 | 1.77 |
| 2 | TRUEU23 | 6.99 | 6.9 | 17,659 | 28,938 | 2,608 | 12.42 | 7.27 | 6.88 |
| 3 | TTBU23 | 1.65 | 1.65 | 6,452 | 14,593 | - | 3,560 | 1.72 | 1.64 |
| 4 | GUNKULU23 | 3.39 | 3.38 | 5,252 | 115,102 | 2,180 | 19.36 | 3.50 | 3.39 |
| 5 | BTSU23 | 7.61 | 7.75 | 4,024 | 6,958 | - | 1,092 | 7.88 | 7.61 |
| 6 | IRPCU23 | 2.42 | 2.4 | 3,226 | 12,890 | - | 753 | 8.54 | 2.45 |
| 7 | KBANKU23 | 123.8 | 123 | 2,795 | 8,803 | - | 1,016 | 11.21 | 125.10 |
| 8 | BANPUU23 | 8.94 | 9.25 | 2,637 | 59,232 | - | 6,779 | 16.03 | 9.35 |
| 9 | SCBU23 | 111.5 | 111 | 2,062 | 4,509 | - | 1,553 | 8.79 | 112.18 |
| 10 | THANIU23 | 3.09 | 3.1 | 2,005 | 7,567 | - | 504 | 4.21 | 3.15 |
| 11 | PTTU23 | 34.05 | 34.75 | 1,741 | 11,298 | - | 200 | 9.21 | 34.78 |
| 12 | ESSOU23 | 9.41 | 9.5 | 1,500 | 9,587 | - | 500 | 9.49 | 9.53 |
| 13 | PTTGCU23 | 38.69 | 39 | 1,397 | 5,903 | - | 533 | 7.27 | 40.03 |
| 14 | KTBU23 | 19.97 | 19.9 | 1,350 | 19,602 | - | 241 | 19.63 | 20.69 |
| 15 | STECU23 | 10.73 | 10.6 | 1,249 | 10,830 | - | 584 | 6.19 | 11.48 |
| 16 | EAU23 | 59.19 | 59 | 1,146 | 15,651 | - | 477 | 15.81 | 61.09 |
| 17 | WHAU23 | 4.86 | 4.88 | 1,078 | 10,893 | - | 501 | 9.28 | 5.00 |
| 18 | PTTEPU23 | 155.27 | 159.5 | 1,048 | 2,430 | - | 287 | 16.78 | 160.25 |
| 19 | AWCU23 | 4.27 | 4.24 | 1,016 | 9,472 | - | 7 | - | 4.34 |
| 20 | BAMU23 | 10.66 | 10.6 | 1,013 | 10,535 | - | 701 | 11.10 | 10.61 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

GOLD FUTURES

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เคลื่อนไหวในกรอบแคบ ปิดใกล้เคียงวันก่อนหน้า ที่ 1,933 เหรียญฯ โดยมีแรงพยุงจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยตัวเลขภาคบริการชะลอตัวต่ำกว่าคาด ขณะที่ค่าเงินปอนด์แข็งค่า งานปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) ทำให้ภาพรวม DOLLAR INDEX ลดลง 0.12% ปิดที่ 102.47 จุด โดยวันนี้ ต้องติดตามการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงานของสหรัฐ ซึ่งจะมีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดเงินและทองคำในระยะถัดไป

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GF10Q23 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 100 บาท ปิดที่ 31,870 บาท เทียบเท่า 1,939 เหรียญฯ สูงกว่าราคาทองคำตลาด SPOT ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,936 เหรียญฯ คาดราคา GF10Q23 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 31,650-32,000 บาท ฝ่ายวิจัยแนะนำให้นำบทลงทุนที่มีสถานะ LONG GF10Q23 กุนที่ 31,770 บาท และมีกำไร 100 บาท ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายกำไร 1,980 เหรียญฯ หรือ 32,530 บาท และกำหนดจุด CUT LOSS 100 บาทจากกุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

GOLD ONLINE FUTURES

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|-------|-------|-----|-------|--------|--------|--------|
| GOU23 | 1,954 | -1 | -0.06 | 21,508 | 34,717 | -6223 |
| GOZ23 | 1,985 | -2 | -0.10 | 5,551 | 16,130 | -2647 |

MINI GOLD FUTURES

| | Last | Chg | %Chg | Vol | OI | OI Chg |
|---------|--------|-----|-------|-------|-------|--------|
| GF10Q23 | 31,870 | -30 | -0.09 | 3,683 | 8,426 | -1948 |
| GF10V23 | 32,030 | -20 | -0.06 | 836 | 3,840 | -409 |
| GF10Z23 | 32,100 | -50 | -0.16 | 376 | 888 | 23 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Derivative talk

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

GOLD ONLINE FUTURES (GOU23)

ทิศทางราคาทองคำ สัญญาณลบทางเทคนิค ราคาหลุดแนวรับ EMA 10 วัน สะท้อน
โมเมนตัมช่วงสั้นที่อ่อนแรง ประเมิน กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1950-1980

GOLD ONLINE: แนะนำ TRADING GOU23 ที่ \$1950-\$1980 และ CUT LOSS \$3

GOU23



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

BASIS ระหว่าง GOU23-GOLD SPOT



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| | FX (บาท/ USD) | | | | |
|-------|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 34.00 | 34.25 | 34.50 | 34.75 | 35.00 |
| 1,800 | 29,090 | 29,304 | 29,518 | 29,732 | 29,946 |
| 1,830 | 29,575 | 29,792 | 30,010 | 30,227 | 30,445 |
| 1,860 | 30,060 | 30,281 | 30,502 | 30,723 | 30,944 |
| 1,890 | 30,545 | 30,769 | 30,994 | 31,218 | 31,443 |
| 1,920 | 31,029 | 31,258 | 31,486 | 31,714 | 31,942 |
| 1,950 | 31,514 | 31,746 | 31,978 | 32,209 | 32,441 |
| 1,980 | 31,999 | 32,234 | 32,470 | 32,705 | 32,940 |
| 2,010 | 32,484 | 32,723 | 32,962 | 33,201 | 33,439 |
| 2,040 | 32,969 | 33,211 | 33,454 | 33,696 | 33,938 |

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) | (ขาดทุน)สุทธิ | |
| 32,280.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 | |
| 32,230.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 | |
| 32,180.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 | |
| 32,130.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 | |
| 32,080.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 | |
| 32,030.00 | 0.0 | - | (210) | (210) | |
| 31,980.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) | |
| 31,930.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) | |
| 31,880.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) | |
| 31,830.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) | |
| 31,780.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) | |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส