

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

15 พฤศจิกายน 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด ปัจจุบันมีกำไร 8 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 976 จุด Lock กำไร 4 จุด สัญญาณบวกจากการเปิดประเทศเข้ามาต่อเนื่องน่าจะหนุนให้ SET50 ปรับขึ้นได้ต่อ

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 รอบใหม่ที่ 13 จุด (SET50=973) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=985) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน เงินบาทที่ยังแข็งค่าสะท้อน Fund Flow ไหลเข้า น่าจะมีส่วนช่วยหนุน SET50

### Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long KBANKZ21 ได้ที่ 148.52 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 152.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเปิดช่องทางของ ธปท. ให้สามารถจ่ายปันผลได้ดีขึ้น รวมถึงการซื้อคืนหุ้น ติดต่อผู้ถือหุ้น KBANK

แนะนำเปิด Long TASCOZ21 ที่ 18.10 บาท เป้าทำกำไรที่ 18.70 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน แม้ 3Q64 ผลประกอบการอ่อนแอ แต่พัฒนาการเชิงบวกหลายเรื่อง จะหนุนกำไร 4Q64 โดดเด่น

### Gold Futures:

ราคาทองคำปรับขึ้นต่อ แต่ด้วยเงินบาทที่แข็งค่าทำให้สถานะ Short GFZ21 ทุนเฉลี่ย 29130 บาท ปัจจุบันยังมีกำไร 50 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28450 บาท (1830\$) Stop Profit ที่ทุน

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 เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ  
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	71,443	127,589	-56,146	-71,243	-48,513	-196,698
Foreign	70,458	72,309	-1,851	-567	45,443	80,806
Retail	185,716	127,719	57,997	71,810	3,070	115,892

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	15,610	16,206	-596	-727	1,846	-2,722
Foreign	41,267	33,866	7,401	5,877	753	-33,908
Retail	38,984	45,789	-6,805	-5,150	-2,599	36,630

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	49,948	103,712	-53,764	-69,244	-26,185	-156,255
Foreign	12,222	16,243	-4,021	-4,538	35,832	91,289
Retail	114,827	57,042	57,785	73,782	-9,647	64,966

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,620	3,707	-87	-2,485	-3,747	-323
Foreign	16,084	22,054	-5,970	-5,208	4,955	18,153
Retail	17,830	11,773	6,057	7,693	-1,208	-17,830

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	242	328	-86	-207	-198	-443
Foreign	29	135	-106	1,075	1,322	2,411
Retail	2,044	1,852	192	-868	-1,124	-1,968

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	156	119	37	-105	627	4,766
Foreign	819	5	814	2,174	2,571	10,747
Retail	1,886	2,737	-851	-2,069	-3,199	-15,521

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

เมื่อเงินยังมีแนวโน้มไหลเข้าสู่ฝั่งสหรัฐอเมริกาหนุนดัชนี Dow Jones ปรับขึ้น 0.5% และ Dollar Index ที่ยังคงแข็งค่าทำจุดสูงสุดของปีที่ 95.12 จุด แต่อย่างไรก็ตามเป็นที่น่าสังเกตว่าค่าเงินบาทยังคงแข็งค่า 0.3% อยู่ที่ 32.8 บาท/usd บ่งชี้ทิศทาง Fund Flow ต่างชาติยังมีแนวโน้มไหลเข้าบ้านเราเช่นกัน สะท้อนจากวันศุกร์ที่ผ่านมายังเห็นการซื้อสุทธิทั้งในตลาดตราสารหนี้ 3.8 พันล้านบาท ตลาดหุ้น 0.87 ล้านบาท และเปิดสถานะ Long สุทธิใน SET50 Index Futures อีก 7.4 พันสัญญา โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความต่อเนื่องของเปิดประเทศที่ยังดำเนินต่อไป โดยวันศุกร์ที่ผ่านมา ศบค.มีการปรับลดพื้นที่ระดับสีแดงเข้มเหลือ 6 จังหวัด (เดิม 7 จังหวัด) ขณะที่จำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศยังมีแนวโน้มลดลงในช่วง 6- 8 พันราย ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index แกว่ง Sideway Up ตามกรอบ 975-985 จุด ส่วนปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้

- 1) การเจรจาระหว่างประธานาธิบดีสหรัฐฯและจีน
- 2) การรายงาน GDP Growth 3Q64 บ้านเรา โดย Bloomberg Consensus คาดหดตัว -1.3%yoy

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด ปัจจุบันมีกำไร 8 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 976 จุด Lock กำไร 4 จุด สัญญาณบวกจากการเปิดประเทศเข้ามาต่อเนื่องน่าจะหนุนให้ SET50 ปรับขึ้นได้ต่อ

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.30 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 รอบใหม่ที่ 13 จุด (SET50=973) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=985) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน เงินบาทที่ยังแข็งค่าสะท้อน Fund Flow ไหลเข้า น่าจะมีส่วนช่วยหนุน SET50



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	975	985
S50Z21	977	990

\*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	979.59	18.03762	5.129503

### 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	3.60	0.20	> 1028.6	0.00	3.60	5.00%	2.08	371	4925	12.35	0.16	43.70	0.1
S50Z21C1000	8.60	0.00	> 1008.6	0.00	8.60	2.96%	6.84	477	5534	11.82	0.32	36.91	0.0
S50Z21C975	19.80	0.50	> 994.8	4.59	15.21	1.55%	17.18	899	7420	12.37	0.55	27.41	0.0
S50Z21C950	37.90	1.40	> 987.9	29.59	8.31	0.85%	34.07	17	1326	13.33	0.76	19.53	0.0
S50Z21C925	59.00	1.60	> 984	54.59	4.41	0.45%	55.92	3	340	14.05	0.88	14.65	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	48.50	-0.10	< 976.5	45.41	3.09	-0.32%	47.04	7	201	11.34	-0.86	-18.07	0.0
S50Z21P1000	28.00	-1.00	< 972	20.41	7.59	-0.77%	26.81	45	945	11.71	-0.68	-24.20	0.0
S50Z21P975	14.30	-0.70	< 960.7	0.00	14.30	-1.93%	12.16	344	5362	12.26	-0.45	-30.37	0.0
S50Z21P950	6.60	-0.60	< 943.4	0.00	6.60	-3.69%	4.07	452	5559	12.89	-0.24	-35.10	0.0
S50Z21P925	3.10	-0.10	< 921.9	0.00	3.10	-5.89%	0.93	288	6706	14.31	-0.13	-37.36	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สปรการซื้อขาย
SET50	979.59	-0.29	-0.03%	12/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	981.30	1.0	0.1%	48	173	0
S50Z21	980.40	1.3	0.1%	84,780	356,296	0
S50H22	976.10	1.1	0.1%	7,446	42,368	0
S50M22	975.10	1.4	0.1%	2,536	18,099	0
S50U22	972.20	1.2	0.1%	1,030	5,266	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สกลามัน	71,045	127,142	-56,097	-727	3,404	0
ต่างชาติ	69,610	72,169	-2,559	5,877	-18,344	0
รายย่อย	181,786	123,130	58,656	-5,150	14,940	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

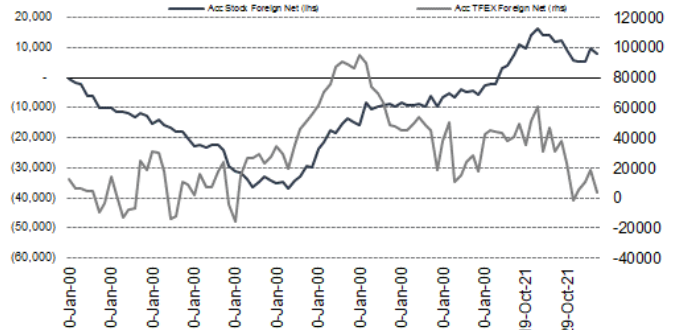
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ชีรี่ใกล้ - ชีรี่ไกล					
	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%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(ล้านบาท)	ม.ค. 62E	มี.ค. 62E	เม.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





### Single Stock Futures

#### Long TASCOZ21

งวด 3Q64 กำไรหดตัว 56%QoQ จากการรับรู้ Hedging Loss ประกอบกับตลาดในประเทศที่มี margin สูงเข้าสู่ช่วง Low Season อย่างไรก็ตาม ทิศทางราคายางมะตอยที่ขยับขึ้นจะส่งผลบวกต่อกำไร 4Q64 เมื่อนำ Crude มาผลิตและส่งมอบสินค้าจริง ทำให้ 4Q64 มีโอกาสสร้างกำไรสูงสุดของปี โดยจะมีกำไรพิเศษจากเงินประกันภัยงวดสุดท้ายเข้ามาเสริมอีก 271 ล้านบาท จึงปรับเพิ่มประมาณกำไรปี 2564 ขึ้นอีก 16% เป็น 2,550 ล้านบาท FV ปี 2565 อิง Historical PBV 2.14 เท่า ราคาเหมาะสม 23.00 บาท

ภาพทางเทคนิค แม้ว่าแกว่งในแนวโน้มขาลง แต่อย่างไรก็ตาม มีแรงซื้อกลับจากบริเวณแนวรับสำคัญที่ 18.10 บาท บ่งชี้ว่า Downside จำกัด ระยะสั้นจะมีแนวต้านที่ 18.30 บาท หากผ่านได้เตรียมเปิด Upside ขึ้นทดสอบแนวต้านถัดไปที่ 18.70 บาท

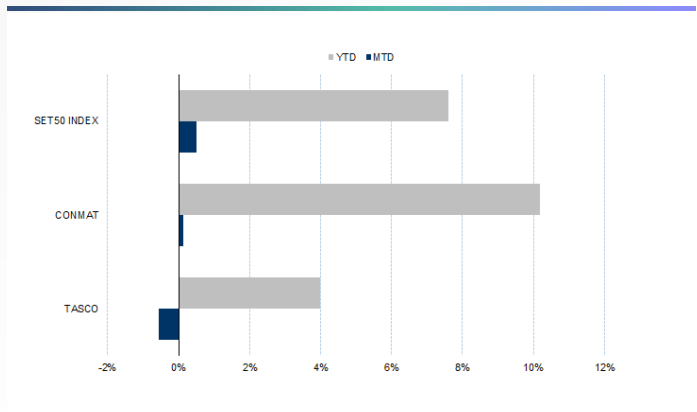
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TASCOZ21 บริเวณ 18.10 บาท เป้าทำกำไร 18.70 บาท และ Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
TASCOZ21	18.40	0.20	210	6568	-100	4.65	26.37%	11.26	1.78	-29.00%

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 KBANKZ21

Sentiment เชิงบวกต่อการผ่อนคลายมาตรการจ่ายเงินปันผลและซื้อหุ้นคืนของ ธปท. น่าจะสร้างแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่ม ธ.พ. โดยชอบ KBANK ที่ปัจจุบันซื้อขายบน PBV ที่ต่ำระดับ 0.7 เท่าและได้ประโยชน์อันดับต้นๆจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเนื่องจากมีโครงสร้างสินเชื่อ SMEs และธุรกิจท่องเที่ยวในระดับสูง ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV65 ที่ 158 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะปรับขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้ว่า Downside จำกัด หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 148.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อตามแนวโน้มเดิม ประเมินแนวต้านถัดไปไว้ที่ 152.50 บาท

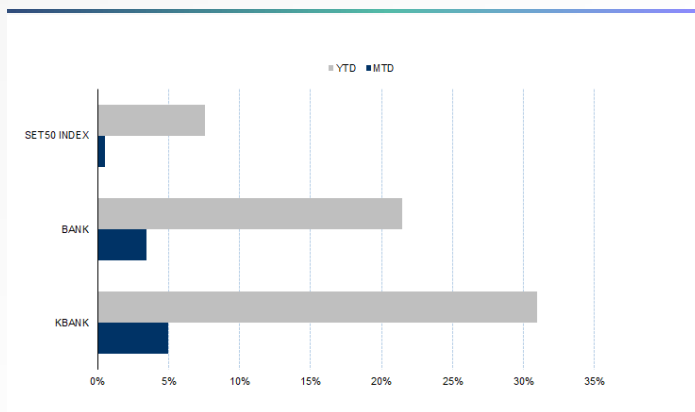
### กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long KBANKZ21 ได้ที่ 148.52 บาท เป้าทำกำไร 152.50 บาท และ Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
KBANKZ21	148.60	0.60	1364	7247	-447	11.52	6.76%	9.92	0.77	21.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

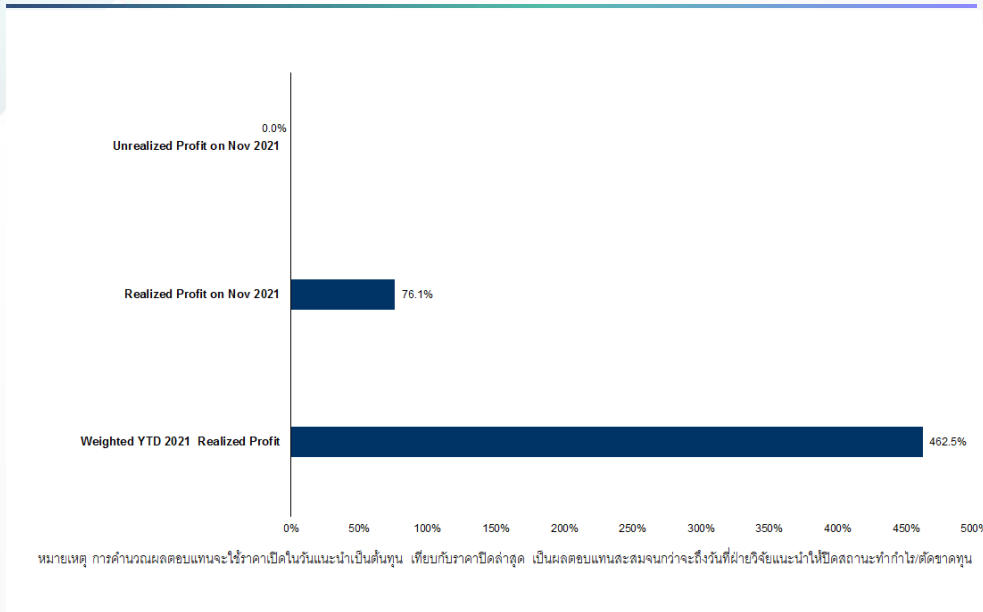
### Technical Chart



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	TRUEZ21	3.80	0.02	26298	110959	24825	9.95	3.98	3.64
2	SIRIZ21	1.31	0.01	7561	143572	3504	11.40	1.34	1.29
3	IRPCZ21	4.07	0.03	6364	28593	-4966	11.81	4.36	3.99
4	SUPERZ21	0.98	0.02	5018	167053	3007	6.32	0.99	0.97
5	BAMZ21	20.21	-0.09	4800	9201	-630		20.30	18.96
6	ITDZ21	2.35	0.03	4084	39307	991	15.26	2.38	2.17
7	OSPZ21	35.18	0.18	2408	11647	-1499	7.55	35.25	33.62
8	CHGZ21	3.75	0.03	2074	12648	1043	13.98	3.85	3.74
9	KTBZ21	11.87	0.07	1911	12350	1902	12.94	11.96	11.76
10	SPALIZ21	23.32	0.12	1902	1738	-198	10.90	24.76	22.36
11	CPALLZ21	65.69	0.44	1749	8161	-1116	14.80	65.74	64.91
12	PTGZ21	15.34	0.14	1672	24210	-115	5.41	16.26	15.29
13	KCEZ21	90.70	-0.05	1649	2320	-215	17.06	92.09	86.05
14	WHAZ21	3.46	0.02	1584	38496	-491	8.23	3.47	3.40
15	THANIZ21	4.12	0.00	1536	12569	466	4.25	4.24	4.10
16	BCHZ21	20.44	0.04	1420	12767	205	16.27	21.04	20.44
17	KBANKZ21	148.60	0.60	1364	7247	-447	11.52	151.09	144.13
18	BGRMZ21	41.34	0.34	1146	10560	-319	6.62	42.17	40.76
19	GUNKULZ21	4.76	0.04	1108	191912	1054	17.74	5.34	4.66
20	ESSOZ21	7.75	0.00	1101	11582	1001	6.18	8.13	7.44

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



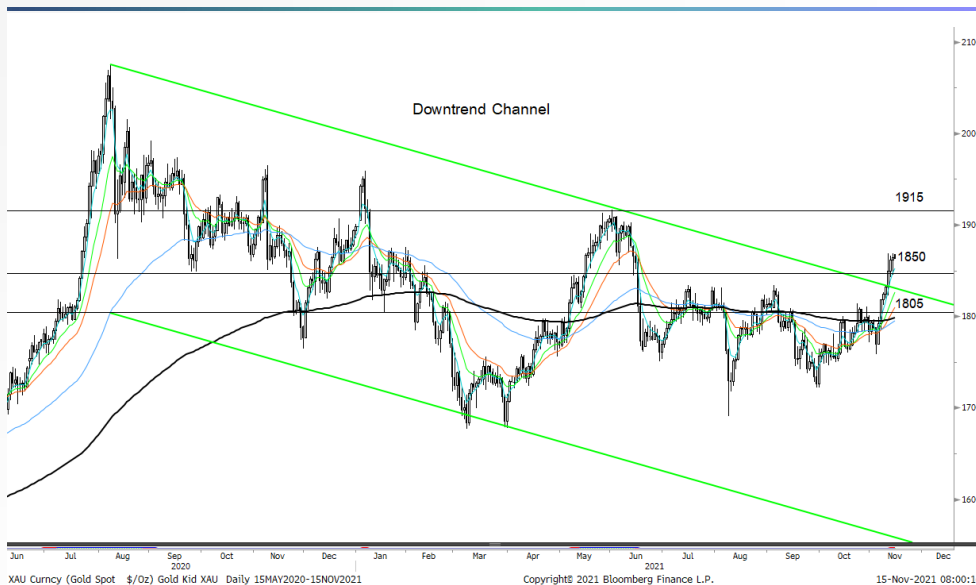
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 3.5 เหรียญฯ ปิดที่ 1,865 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากค่าเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่า หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอ นำโดยดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือน พ.ย. ต่ำลงต่ำสุดนับตั้งแต่ พ.ย. 2554 ทำให้ Dollar Index ปรับลดลง 0.02% ปิดบริเวณ 95.12 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ทางสหรัฐจะมีการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญ ได้แก่ ยอดขายปลีก, ดัชนีภาคการผลิต และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 40 บาท ปิดที่ 29,080 บาท (1,870 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,865-1,866 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,900-29,200 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ตันทุนเฉลี่ย 29,130 บาท ปัจจุบันมีกำไร 50 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,830 เหรียญฯ หรือ 28,450 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ราคาทุน ปิดโอกาสขาดทุน หากหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	29,080	210	0.73	58	233	2
GFQ22	29,100	210	0.73	39	138	-7
GFJ22	29,010	90	0.31	28	68	14

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	29,080	160	0.55	2,879	9,970	-355
GF10G22	29,070	100	0.35	1,200	4,351	107
GF10J22	29,140	150	0.52	777	1,989	170

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

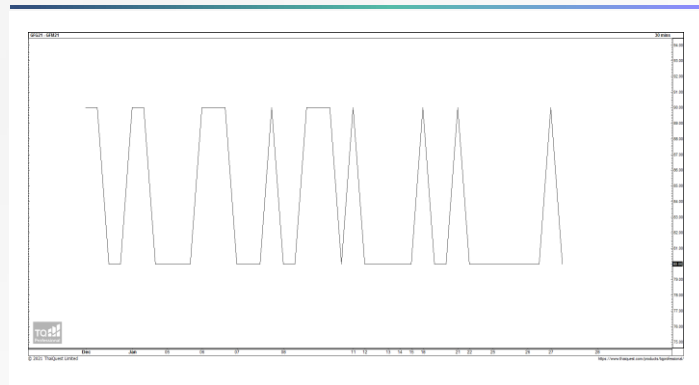
ทิศทางราคาทองคำ แร่งซ็อกกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ  
และทำจังหวะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาค  
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London 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

นิลลงทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
29,330.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,280.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
29,230.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
29,180.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
29,130.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>29,080.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
29,030.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,980.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,930.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,880.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,830.00	-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	กำไร	ค่าธรรมเนียม+	กำไร	
future	เปลี่ยนแปลง	(ขาดทุน)	VAT (บาท)	(ขาดทุน)สุทธิ
29,330.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,280.00	200.0	2,000	(210)	1,790
29,230.00	150.0	1,500	(210)	1,290
29,180.00	100.0	1,000	(210)	790
29,130.00	50.0	500	(210)	290
<b>29,080.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
29,030.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,980.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,930.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,880.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,830.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส