

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

16 พฤศจิกายน 2564



### SET50 Futures:

สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด มีกำไรเพิ่มเป็น 11.3 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 978 จุด Lock กำไร 6 จุด ทั้งตัวเลข GDP และ กำไรบริษัทจดทะเบียน 3Q64 ดีกว่าคาด เป็นแรงหนุน SET50

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 ที่ 14 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=990) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน เงินบาทที่ยังแข็งค่า สะท้อน Fund Flow ไหลเข้า น่าจะมีส่วนช่วยหนุน SET50

### Single Stock Futures:

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

แนะนำเปิด Long BLAZ21 ที่บริเวณ 30.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน Bond Yield ที่เริ่มปรับขึ้นน่าจะสร้างแรงหนุนต่อผลประกอบการ และราคาหุ้น BLA

### Gold Futures:

ราคาทองคำทรงตัวที่กรอบบน โดยมี USD แข็งค่าเป็นตัวจำกัด Upside สถานะ Short GFZ21 ทุนเฉลี่ย 29130 บาท ปัจจุบันมีกำไร 70 บาท แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 28480 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 **ASIA PLUS GROUP**  
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  
  
Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ  
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	127,921	144,950	-17,029	-73,175	-186,828	-184,039
Foreign	85,316	73,628	11,688	9,837	11,813	84,838
Retail	184,353	179,012	5,341	63,338	175,015	99,201

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	17,268	16,912	356	-240	268	-2,818
Foreign	40,296	36,497	3,799	11,200	13,093	-32,282
Retail	38,374	42,529	-4,155	-10,960	-13,361	35,100

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	106,693	123,758	-17,065	-70,829	-174,769	-149,792
Foreign	25,748	19,398	6,350	2,329	-474	88,991
Retail	123,838	113,123	10,715	68,500	175,243	60,801

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,542	3,052	490	403	-3,331	-24
Foreign	19,005	17,682	1,323	-4,647	-4,374	15,003
Retail	14,161	15,974	-1,813	4,244	7,705	-14,979

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	395	22	373	287	135	39
Foreign	147	3	144	38	1,203	2,366
Retail	1,540	2,057	-517	-325	-1,338	-2,405

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	23	100	-77	-40	340	4,633
Foreign	83	31	52	866	2,331	10,779
Retail	1,266	1,241	25	-826	-2,701	-15,418

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้ปรับลงเล็กน้อยโดยมีเหตุจากความกังวลของเงินเฟ้ออยู่เบื้องหลัง ซึ่งอีกด้านหนึ่งหนุนให้ Dollar Index แข็งค่าขึ้นทำจุดสูงต่อปีที่ 95.5 จุดและสร้างแรงกดดันต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ แต่อย่างไรก็ตามสำหรับค่าเงินบาทพบว่ายังคงทรงตัวแข็งค่าที่ 32.7 บาท/usd สะท้อนเม็ดเงินต่างชาติที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้า ทั้งนี้แม้วานนี้จะขายสุทธิในตลาดหุ้นไปบ้าง 436 ล้านบาท แต่ยังคงซื้อสุทธิในตลาดสารหนี้ 996 ล้านบาทและเปิดสถานะ Net Long ใน SET50 Index Futures รวม 3,799 สัญญา ส่วนปัจจัยในประเทศมีการรายงาน GDP Growth 3Q64 ที่หดตัว -0.3%yoy น้อยกว่าตลาดคาดหดตัว -1.3%yoy และน่าจะเป็นจุด Bottom ของปี เช่นเดียวกับการรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนใน 3Q64 ที่ล่าสุดรายงานไปแล้ว 545 บริษัทคิดเป็น 90% ของ Market Cap ทำกำไรสุทธิรวมกัน 1.99 แสนล้านบาท ทำให้ 9M64 ทำกำไรสุทธิ 7.36 แสนล้านบาท คิดเป็น 87% ของประมาณการณ์กำไรทั้งปี จึงเชื่อว่าไม่น่าจะสร้าง Downside เพิ่มเติม ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่น้ำหนักในทางบวกจึงคาด SET50 Index ชัยบกรอบขึ้นในช่วง 977 – 990 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานะ Long S50Z21 ทุน 972 จุด ปัจจุบันมีกำไร 11.3 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 990 จุด แต่ให้ Stop profit ที่ 978 จุด Lock กำไร 6 จุด สัญญาณบวกจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและกำไรบริษัทตั้งแต่ 4Q64 เป็นต้นไป

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.10 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C975 รอบใหม่ที่ 14 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไรที่ 27 จุด (SET50=990) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	977	990
S50Z21	978	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	984.06	18.02359	5.06187

### 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	3.90	0.30	> 1028.9	0.00	3.90	4.56%	2.31	351	5061	12.39	0.17	42.27	0.0
S50Z21C1000	9.00	0.40	> 1009	0.00	9.00	2.53%	7.54	547	5523	11.64	0.35	37.75	0.0
S50Z21C975	21.00	1.20	> 996	9.06	11.94	1.21%	18.69	163	7356	12.32	0.58	27.10	0.0
S50Z21C950	38.10	0.20	> 988.1	34.06	4.04	0.41%	36.43	77	1377	12.84	0.78	20.14	0.0
S50Z21C925	60.20	1.20	> 985.2	59.06	1.14	0.12%	58.82	2	341	14.55	0.89	14.49	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	46.60	-1.90	< 978.4	40.94	5.66	-0.58%	44.12	11	210	13.33	-0.81	-17.81	0.0
S50Z21P1000	25.80	-2.20	< 974.2	15.94	9.86	-1.00%	24.37	81	1007	12.26	-0.65	-25.01	0.0
S50Z21P975	12.70	-1.60	< 962.3	0.00	12.70	-2.21%	10.53	190	5379	11.99	-0.42	-32.15	0.0
S50Z21P950	5.80	-0.80	< 944.2	0.00	5.80	-4.05%	3.28	348	5587	13.22	-0.22	-36.84	0.0
S50Z21P925	2.80	-0.30	< 922.2	0.00	2.80	-6.29%	0.68	274	6718	14.32	-0.11	-36.87	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สภารการซื้อขาย
SET50	984.06	4.47	0.45%	15/11/21

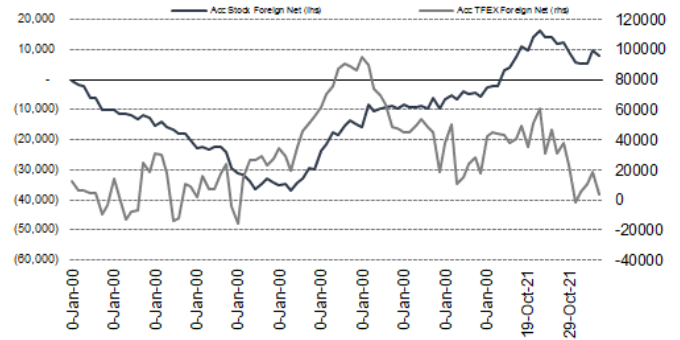
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	984.00	2.7	0.3%	84	165	0
S50Z21	983.30	2.9	0.3%	83,686	346,386	0
S50H22	979.20	3.1	0.3%	7,845	42,455	0
S50M22	978.00	2.9	0.3%	3,308	18,965	0
S50U22	974.90	2.7	0.3%	982	5,215	0

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถาบัน	127,503	144,828	-17,325	-240	-1,300	0
ต่างชาติ	85,086	73,594	11,492	11,200	9,453	0
รายย่อย	181,547	175,714	5,833	-10,960	-8,153	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียก - ซีรียก						
	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 ค.ค. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	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 BLAZ21

เป็นหุ้นที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% qoq จากฐานกำไรที่ต่ำในปี 2563 และธุรกิจประกันชีวิตฟื้นตัวตามเศรษฐกิจ รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ มากขึ้น สำหรับความกังวลเคลมเกี่ยวกับโควิดเพิ่มขึ้น BLA ยังบริหารจัดการได้ เพราะสัดส่วนไม่มาก อีกทั้งเคลมเกี่ยวกับโรคทั่วไปลดลงทำให้ลดความเสี่ยงได้มาก PBV ปัจจุบัน เพียง 0.9 เท่า

ภาพทางเทคนิค คาดแกว่งในกรอบ Uptrend Channel โดยมีสัญญาณ Technical Rebound กลับมายืนเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside ท้ายย่อมาบริเวณ 30.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายบริเวณ 32.00 บาท

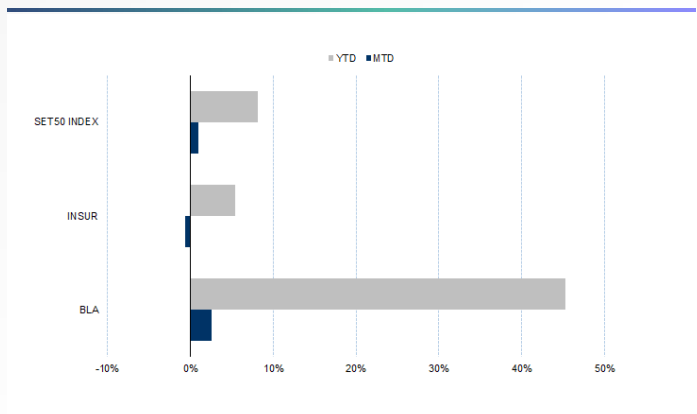
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BLAZ21 บริเวณ 30.50 บาท เป้าทำกำไร 32.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
BLAZ21	30.74	0.24	303	1092	-100	14.33	14.75%	15.45	1.06	109.64%

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

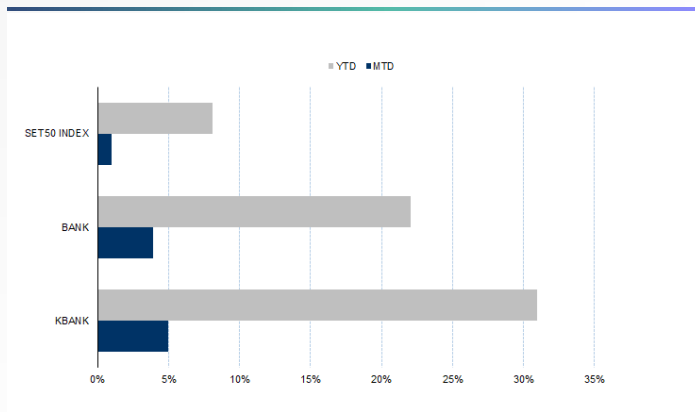
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKZ21 ทุน 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	148.80	0.80	277	6800	-104	11.52	6.76%	9.92	0.77	21.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

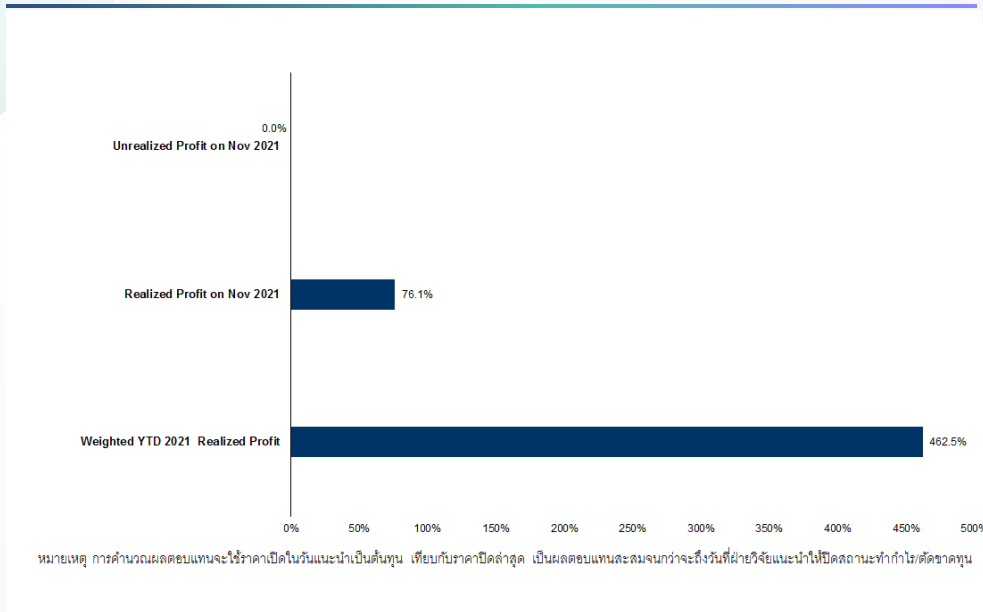
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย 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	4.14	0.02	62642	135784	-14752	10.84	4.31	3.98
2	CHGZ21	3.77	0.01	4049	13691	-1487	14.14	3.85	3.75
3	BAMZ21	20.40	-0.20	3723	8571	-1071		20.60	19.05
4	ITDZ21	2.33	0.01	3025	40298	2997	15.26	2.36	2.19
5	CPALLZ21	65.51	0.01	2786	7045	-2700	14.86	65.72	64.91
6	SIRIZ21	1.30	0.01	2611	147076	-392	11.32	1.34	1.29
7	GUNKULZ21	4.71	0.03	2344	192966	90	17.59	5.29	4.58
8	SUPERZ21	0.97	0.01	2097	170060	2015	6.32	0.99	0.97
9	BEMZ21	9.20	0.10	2013	31900	2006	12.60	9.23	9.03
10	GULFZ21	41.72	0.47	1629	7997	-1192	2.10	42.58	41.37
11	CPFZ21	25.28	0.03	1628	23952	-1407	8.20	25.54	24.90
12	EPGZ21	10.90	0.00	1532	11477	1530	17.93	10.91	10.47
13	BECZ21	13.15	0.05	1524	10192	1513	18.14	13.39	12.65
14	LHZ21	8.71	0.01	1501	5167	-499	12.05	8.74	8.48
15	CBGZ21	120.07	0.07	1451	10117	602	8.38	122.02	117.32
16	WHAZ21	3.42	-0.02	1178	38005	-45	8.23	3.47	3.40
17	RSZ21	18.88	-0.02	1140	15805	81	7.11	18.89	17.77
18	DTACZ21	37.24	-0.01	1028	3982	460	8.91	37.67	33.90
19	PTGZ21	15.39	-0.01	1013	24095	-433	5.48	16.20	15.26
20	MAJORZ21	21.10	-0.50	1012	7908	-396	9.17	21.27	20.33

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



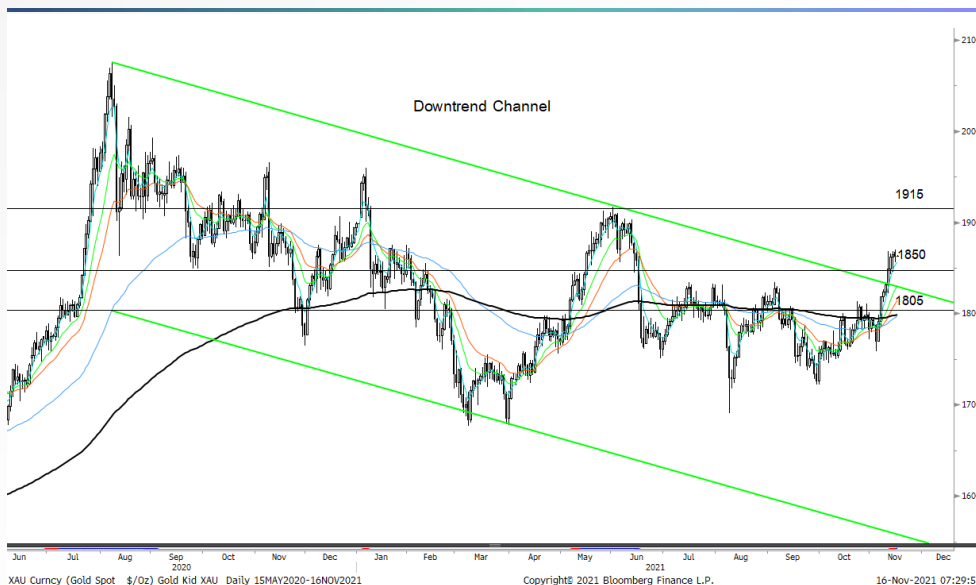
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ระหว่างการซื้อขาย ปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดที่ 1,870 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,862.4 เหรียญฯ โดยปรับลดลง 2.3 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า แรงกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ ทำให้สัญญาทองคำซึ่งกำหนดราคาเป็นดอลลาร์ มีราคาแพงขึ้นและไม่น่าดึงดูดสำหรับนักลงทุนที่ถือสกุลเงินอื่น ๆ โดย Dollar Index วานนี้ ขยับขึ้น 0.42% ปิดบริเวณ 95.524 จุด สำหรับวันนี้ ต้องติดตามการรายงานยอดค้าปลีกเดือน ต.ค. ของสหรัฐ รวมถึงข้อมูลอื่นตลอดสัปดาห์ เช่น ดัชนีภาคการผลิต และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 20 บาท ปิดที่ 29,060 บาท (1,867 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,862 เหรียญฯ ค่าราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,850-29,200 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ต้นทุนเฉลี่ย 29,130 บาท ปัจจุบันมีกำไร 70 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าหมายกำไร 1,830 เหรียญฯ หรือ 28,480 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	29,060	110	0.38	89	229	-4
GF22	29,070	100	0.35	34	148	10
GF32	29,000	80	0.28	1	68	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	29,060	110	0.38	2,294	8,990	-980
GF10G22	29,090	120	0.41	988	4,378	27
GF10J22	29,120	110	0.38	686	2,063	74

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

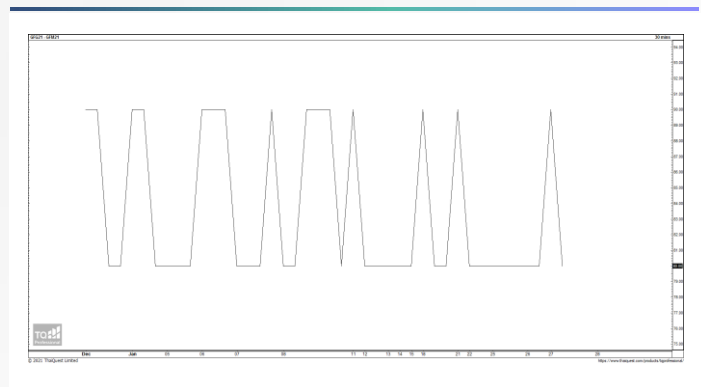
ทิศทางราคาทองคำ แรงซื้อกลับเข้าค่อนข้างแกร่ง Breakout แนวต้านบริเวณ \$1850 ทำ  
และทำจิ้งหะ Higher Low มองภาพปัจจุบัน เป็นภาพการเปิด Upside ขึ้นต่อ คาค  
กรอบการเคลื่อนไหวอยู่ที่ \$1850-\$1915

#### 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 future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
29,310.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,260.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
29,210.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
29,160.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
29,110.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>29,060.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
29,010.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,960.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,910.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,860.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,810.00	-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
29,310.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,260.00	200.0	2,000	(210)	1,790
29,210.00	150.0	1,500	(210)	1,290
29,160.00	100.0	1,000	(210)	790
29,110.00	50.0	500	(210)	290
<b>29,060.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
29,010.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,960.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,910.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,860.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,810.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส