

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

11 มกราคม 2565



### SET50 Futures:

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานวันนี้ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยประเด็นที่อยู่ในกระแสยังเป็น Omicron และ เงินเฟ้อ คาด SET50 ผันผวนกรอบแคบ แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 973 - 983 จุด

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H22P1000 ที่ 30 จุด (SET50=990) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50= 978) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ผันผวนอยู่ในกรอบแคบ แต่แนวโน้มระยะกลาง-ยาว ยังอยู่ในขาขึ้น

### Single Stock Futures:

แนะนำให้รอเปิด Long IVLH22 ที่ 45 บาท เป้าทำกำไรที่ 50 บาท Cut Loss ที่ 1 บาท จากทุน ทั้งนี้คาดการณ์ผลประกอบการงวด 4Q64 ยังเติบโตต่อเนื่อง ขณะที่มีราคา Commodity ที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นแรงหนุน

แนะนำถือสถานะ Long KBANKH22 ทุน 143.10 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน เชื่อว่ากลุ่ม Bank จะเป็นกลุ่มที่นำตลาดในระยะต่อไป โดย KBANK น่าจะ Outperform กลุ่มได้


### Gold Futures:

Bond Yield ปรับขึ้น และเงิน USD แข็งค่าเป็นปัจจัยจำกัด upside ราคาทองคำ แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28400 - 28880 บาท (1780-1810\$) และให้เปิด Short ที่กรอบบน

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

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์ซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART [▶ ดาวน์โหลด](#)

Telegram  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระสรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ 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	189,774	205,644	-15,870	-82,213	-159,442	-358,226
Foreign	137,714	221,841	-84,127	-74,946	-96,508	-74,608
Retail	397,805	297,808	99,997	157,159	255,950	432,834

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	25,968	27,457	-1,489	1,354	8,982	-9,789
Foreign	64,230	57,974	6,256	-12,367	-46,260	23,574
Retail	68,571	73,338	-4,767	11,013	37,278	-13,785

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	124,026	149,313	-25,287	-95,551	-172,899	-322,285
Foreign	19,046	59,161	-40,115	-48,385	-81,568	-155,699
Retail	201,545	136,143	65,402	143,936	254,467	477,984

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,484	8,595	-2,111	591	982	1,846
Foreign	28,031	33,346	-5,315	-3,249	-3,710	818
Retail	28,925	21,499	7,426	2,658	2,728	-2,664

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	41	83	-42	33	192	-291
Foreign	390	133	257	285	2,282	4,023
Retail	3,853	4,068	-215	-318	-2,474	-3,732

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,314	481	833	1,993	2,815	2,011
Foreign	3,322	390	2,932	3,153	4,954	8,591
Retail	4,666	8,431	-3,765	-5,146	-7,769	-10,602

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้นของ FED โดยมีปัจจัยเร่งจากอัตราเงินเฟ้อสหรัฐฯที่เร่งตัวมากกว่าหลายฝ่ายคาด ประกอบกับการติดตามถ้อยแถลงของประธาน FED ต่อวุฒิสภาสหรัฐฯในวันนี้และการรายงานเพื่อสหรัฐฯเดือน ธ.ค. ในวันที่พรุ่งนี้ (12 ม.ค.) ทำให้นักลงทุนลดความเสี่ยงและมาอยู่ในภาวะ Wait & See เพื่อประเมินสถานการณ์ ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นส่งผลให้ดัชนี Dow Jones วานนี้ปรับลง 0.45% นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบวานนี้ปรับลง -1% จากแรงขายทำกำไรหลังรายงานกำลังการผลิตของลิเบียเริ่มทยอยกลับมา ส่วนปัจจัยในประเทศที่ทิศทางเงินเฟ้อในระยะนี้เริ่มกลับมากังวลหลังราคาวัตถุดิบอาหารมีแนวโน้มปรับขึ้น แต่เชื่อว่าจะยังไม่เป็นปัจจัยที่ทำให้อัตราดอกเบี้ยฯ บ้านเราขยับขึ้นตามเนื่องจากเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มสูงขึ้นจากเหตุการณ์ Cost Push จาก Supply Shortage ของสินค้าบางประเภท ขณะที่ปัจจัยอื่นๆยังติดตามสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่ยังมีแนวโน้มปรับขึ้น แต่อย่างไรก็ตามการที่ภาครัฐฯ ยังไม่ได้มีท่าทีกลับมา Lockdown ในวงกว้างจึงเชื่อว่าผลต่อเศรษฐกิจ กำไรบริษัทฯยังจำกัด ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดแรงขับเคลื่อนข้างต้นทำให้ SET50 Index วันนี้แกว่งออกข้างตามกรอบ 978-990 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานวันนี้ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยประเด็นที่อยู่ในกระแสยังเป็น Omicron และ เงินเฟ้อ คาด SET50 ผันผวนกรอบแคบ แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 973 - 983 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.2 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้รอเปิด Long S50H22P1000 ที่ 30 จุด (SET50=990) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด(SET50= 978) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 ผันผวนอยู่ในกรอบแคบ แต่แนวโน้มระยะกลาง-ยาว ยังอยู่ในขาขึ้น

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	978	990
S50H22	973	983

\*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
<b>SET50 Index</b>	985.79	15.60214	13.26772

### Call Option

	Premium	Chg	Break Even	Intrinsic Value	Time Value	All-in-Premium	Theory Price	Volume	Open Interest	Implied Volatility	Delta	Effective Gearing	Time Decav
<b>S50H22C1025</b>	7.80	-0.40	> 1032.8	0.00	7.80	4.77%	6.31	430	4696	13.01	0.23	29.16	0.0
<b>S50H22C1000</b>	14.20	-0.70	> 1014.2	0.00	14.20	2.88%	12.85	624	5282	12.67	0.37	25.46	0.0
<b>S50H22C975</b>	25.60	-0.20	> 1000.6	10.79	14.81	1.50%	23.42	528	2988	13.10	0.54	20.64	0.0
<b>S50H22C950</b>	43.00	-0.30	> 993	35.79	7.21	0.73%	38.49	26	1056	15.72	0.67	15.31	0.0
<b>S50H22C925</b>	62.30	-0.30	> 987.3	60.79	1.51	0.15%	57.64	7	288	15.35	0.79	12.52	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 Decav
<b>S50H22P1025</b>	53.00	-1.10	< 972	39.21	13.79	-1.40%	53.01	26	125	11.83	-0.79	-15.24	0.0
<b>S50H22P1000</b>	35.00	-1.40	< 965	14.21	20.79	-2.11%	34.57	81	1360	12.36	-0.63	-18.01	0.0
<b>S50H22P975</b>	22.50	-1.00	< 952.5	0.00	22.50	-3.38%	20.16	355	3194	13.34	-0.46	-19.94	0.0
<b>S50H22P950</b>	14.30	-0.70	< 935.7	0.00	14.30	-5.08%	10.24	722	5522	14.61	-0.32	-20.94	-0.1
<b>S50H22P925</b>	9.10	-0.60	< 915.9	0.00	9.10	-7.09%	4.41	462	4134	15.69	-0.21	-21.19	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	985.79	-0.17	-0.02%	10/1/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	981.10	1.5	0.2%	173	582	57
S50G22	980.70	1.2	0.1%	115	119	17
S50H22	978.00	0.7	0.1%	143,707	355,204	11,801
S50M22	974.60	0.5	0.1%	11,302	37,616	-1,131
S50U22	971.80	0.7	0.1%	2,191	14,959	-26
S50Z22	973.00	0.4	0.0%	1,281	4,341	0

SET50 Futures Long(Short) : ลักษณะ	สถานะ Long(Short)	QTD				
Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD	
สถานะ	82,374	96,164	-13,790	-8,067	-10,691	8,982
ต่างชาติ	102,732	94,241	8,491	22,576	44,281	-46,260
รายย่อย	163,252	157,953	5,299	-14,509	-33,590	37,278

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

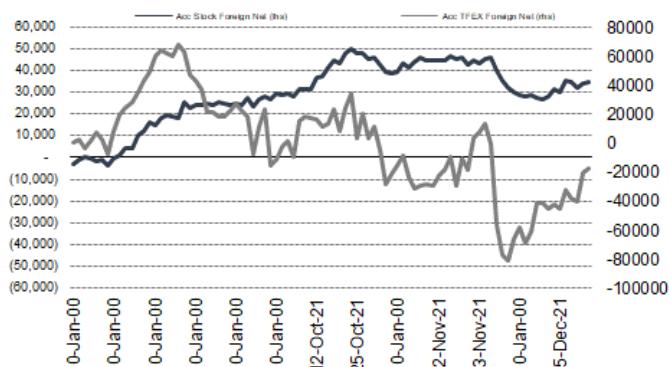
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-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	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ธ.ค. 65E
(ค่า)							
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 KBANKH22

กำไรสุทธิ 9M64 ขยายตัว 74% YoY และคิดเป็นสัดส่วน 90% ของประมาณการเดิมแม้แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 อ่อนตัว QoQ เพราะค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงขึ้น แต่รายได้มีแรงส่งจากสินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ตามปัจจัยฤดูกาล ประเมินกำไรสุทธิปี 2564 เท่ากับ 3.6 หมื่นล้านบาท เติบโต 22% YoY และปี 2565 ที่ 3.8 หมื่นล้านบาท เพิ่ม 6.5% YoY จากรายได้ดอกเบี้ยรับฯ ตามฐานสินเชื่อขยายตัว และรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ขับเคลื่อนด้วยการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

ภาพทางเทคนิค Breakout เส้นกอด Downtrend ตามมาด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 145.00 บาท

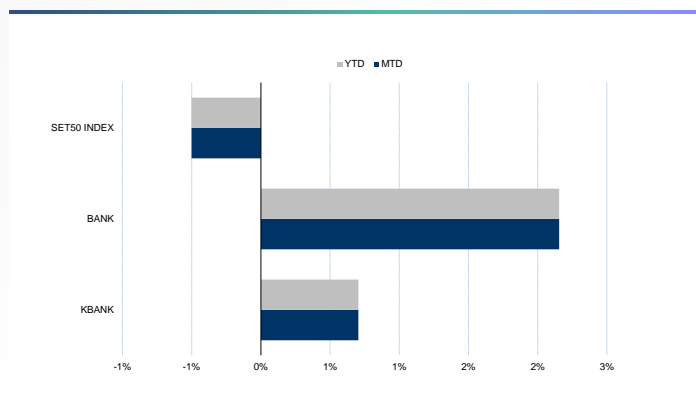
#### กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long KBANKH22 ได้ที่ทุน 143.10 บาท แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
KBANKH22	143.73	0.73	3811	1124	-37	11.13	10.49%	9.19	0.72	21.05%

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 IVLH22

ปัจจัยขับเคลื่อนพื้นฐานมาจากงวด 4Q64 ที่ล้นงบทรงตัวสูงได้หาก supply ยังตึงตัวช่วงสั้นจากเงินที่ควบคุม และการเข้าสู่ช่วง 1H65 ที่จะเริ่มมีการกลับมาเก็บสต็อกไว้ช่วง high season อีกครั้ง ก็จะเริ่มเห็น spread ค่อยๆไต่ระดับขึ้นตั้งแต่ต้นปี โดยฝ่ายวิจัยฯประเมิน FV@65 ที่ 52 บาท

ภาพทางเทคนิคแนวโน้มหลักยังอยู่ในช่วง Sideway Up ตาม EMA 10 วัน โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการขึ้นทดสอบแนวต้าน 46.25 บาท หากผ่านได้จะมีแนวต้านถัดไปที่ 50 บาท

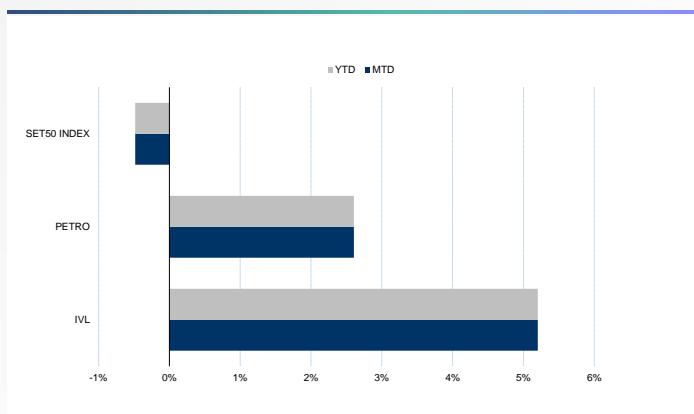
### กลยุทธ์การลงทุน

รอเปิดสถานะ Long IVLH22 ที่ 45.00 บาท เป้าทำกำไรที่ 50 บาทและ Cut Loss 1 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
IVLH22	45.60	0.10	889	2708	0	11.09	14.29%	11.78	1.45	688.40%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

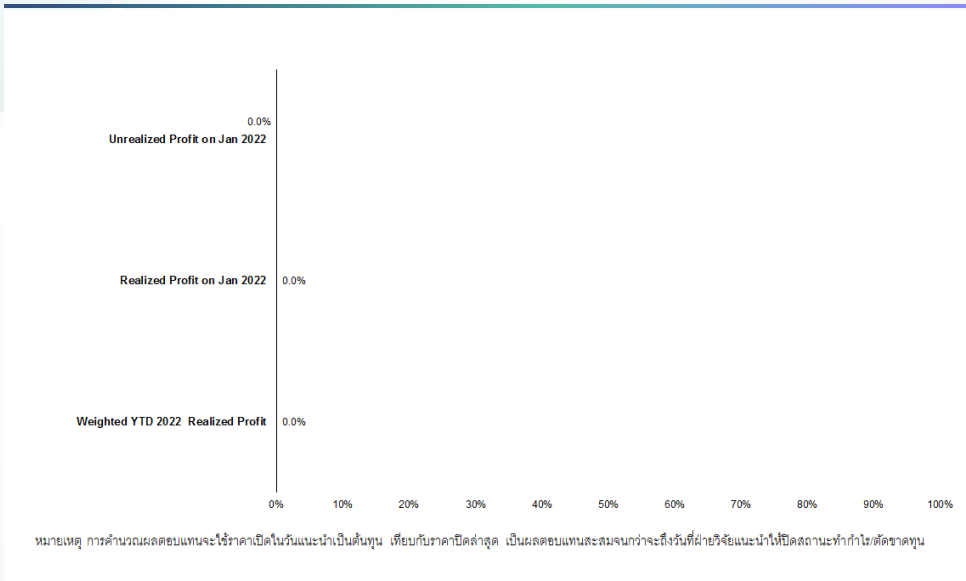
### Technical Chart



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	BLANDH22	1.08	0.02	2040	129275	33	9.30	1.13	1.09
2	SIRIH22	1.24	0.02	417	108327	322	10.70	1.28	1.24
3	GUNKULH22	5.62	0.02	28120	106049	19560	21.05	5.94	5.22
4	TRUEH22	4.67	-0.01	13024	96607	12017	12.32	4.78	4.66
5	SUPERH22	0.94	0.00	-	81667	0	6.18	0.98	0.95
6	JASH22	3.53	0.03	10197	74366	10037	7.68	3.78	3.41
7	WHAH22	3.44	-0.02	3557	66099	2054	8.28	3.61	3.49
8	BECH22	13.78	0.18	-	57023	0	18.84	14.55	13.79
9	RSH22	20.90	0.00	1217	38381	6	7.86	22.43	20.67
10	ITDH22	2.27	0.03	129	34641	113	14.74	2.40	2.27
11	TPIPLH22	1.75	0.01	2000	34042	2000	11.45	1.78	1.71
12	PTGH22	15.10	0.10	708	32008	500	5.33	15.34	15.11
13	BEAUTYH22	1.54	0.02	6	28135	4	5.00	1.59	1.56
14	THANH22	4.40	0.08	512	24734	512	4.46	4.80	4.47
15	IRPCH22	3.80	0.02	1269	23741	1269	11.05	3.95	3.84
16	CPFH22	24.29	0.59	328	21843	325	7.70	26.55	24.79
17	BTSH22	9.42	0.07	100	21147	100	8.99	9.40	9.22
18	BEMH22	8.43	-0.02	506	19197	-498	11.70	8.65	8.50
19	STPIH22	6.24	0.24	2004	18534	1004	9.29	6.95	5.68
20	EAH22	93.63	-0.37	649	17715	102	15.86	101.19	90.00

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 5 เหรียญฯ ปิดอยู่ที่ 1,801 เหรียญฯ แม้มีแรงเข้าซื้อบางส่วนท่ามกลางความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ แต่การตีตัวขึ้นของราคาทองคำเป็นไปอย่างจำกัด เพราะถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังมีคาดการณ์เฟดจะเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วกว่าคาด หนุนให้ Dollar Index วานนี้ขยับขึ้นมาใกล้บริเวณ 96 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ โดยเฉพาะตัวเลขเงินเฟ้อในวันพุธนี้ ซึ่งจะเป็ปัจจัยกำหนดทิศทางดอกเบี้ยของเฟด

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 60 บาท ปิดที่ 28,750 บาท (1,802 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,804 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,650-28,950 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,780-1,810 เหรียญฯ จึงแนะนำให้ Trading GFG22 บริเวณ 28,400-28,880 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short พร้อมกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 จากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GFG22	28,750	50	0.17	74	309	-22
GF322	28,780	60	0.21	15	238	-1
GF22	28,800	50	0.17	-	-	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
GF10G22	28,740	20	0.07	3,249	6,887	75
GF10J22	28,780	50	0.17	2,505	5,061	594
GF10M22	28,810	40	0.14	146	125	0

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### GOLD Technical

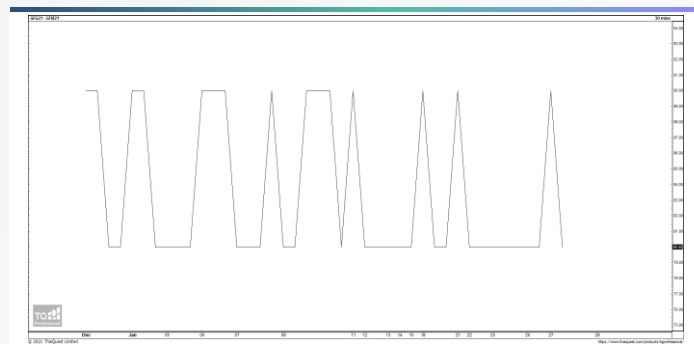
ทิศทางราคาทองคำ ติดแนวต้านบริเวณ \$1825 และยืนไม่อยู่ ด้วยสัญญาณลบจากการทำ  
 จังหวะ Lower High โดยปัจจุบันแกว่งผันผวนในกรอบ Sideway คาดกรอบการ  
 เคลื่อนไหวไว้ที่ \$1759-\$1805

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	30.50	30.75	31.00	31.25	31.50
1,760	25,516	25,725	25,934	26,143	26,352
1,790	25,951	26,163	26,376	26,589	26,801
1,820	26,385	26,602	26,818	27,034	27,251
1,850	26,820	27,040	27,260	27,480	27,700
1,880	27,255	27,479	27,702	27,926	28,149
1,910	27,690	27,917	28,144	28,371	28,598
1,940	28,125	28,356	28,586	28,817	29,047
1,970	28,560	28,794	29,028	29,262	29,497
2,000	28,995	29,233	29,470	29,708	29,946

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFQ21 – GFZ21



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
29,000.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,950.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,900.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,850.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,800.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,750.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,700.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,650.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,600.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,550.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,500.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,990.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,940.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,890.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,840.00	100.0	1,000	(210)	790
28,790.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,740.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,690.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,640.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,590.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,540.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,490.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส