

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

11 มีนาคม 2565



### SET50 Futures:

ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง เป็นปัจจัยหนึ่งที่ช่วยลดความผันผวนของ SET50 และดึงเม็ดเงินไหลเข้า แต่ระยะสั้นมีแรงกดดันจากรสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย Trading S50H22 กรอบ 985 – 1000 จุด

### SET50 Option:

รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 20 จุด (SET50= 990) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวนไปตามสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย แต่ยังมีฐานกำไรที่แข็งแกร่งเป็นแรงหนุน

### Single Stock Futures:

เปิด Long KBANKH22 ได้ที่ 157.50 บาท ปัจจุบันขาดทุน 7.2% เป้าทำกำไรที่ 162.50 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน การเคลื่อนย้ายเม็ดเงินเข้าสินทรัพย์เสี่ยง ทำให้ Bond Yield สูงขึ้นดีต่อกลุ่มสถาบันการเงิน

แนะนำเปิด Long GPSCH22 ที่บริเวณ 67.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 69.25 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงไปมากบนความกังวลเรื่องต้นทุนก๊าซที่ปรับขึ้น น่าจะผ่อนคลาย ขณะที่กระแส EV น่าจะกลับมาหนุน

### Gold Futures:

ราคาทองคำผันผวนในกรอบที่ค่อนข้างกว้าง ทำให้สามารถเปิด Short GFJ22 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 31440 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 30850 บาท (1960\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน คาดราคาผันผวนต่อเนื่อง

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

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝ่ายวิจัยฯ จึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

แอปพลิเคชัน  ASP SMART  
▶ [ดาวน์โหลด](#)

Telegram   
▶ [ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  
  
Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระสรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐร เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	160,796	167,757	-6,961	27,319	398,292	335,282
Foreign	178,232	156,382	21,850	31,734	73,779	65,050
Retail	291,703	306,592	-14,889	-59,053	-472,071	-400,332

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43,037	42,019	1,018	5,007	11,247	33,075
Foreign	102,502	71,641	30,861	38,205	-45,315	-100,390
Retail	103,962	135,841	-31,879	-43,212	34,068	67,315

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	94,861	98,767	-3,906	14,365	359,617	262,398
Foreign	19,060	19,222	-162	3,372	113,317	137,830
Retail	109,201	105,133	4,068	-17,737	-472,934	-400,228

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	14,525	16,756	-2,231	-3,804	-1,234	-5,661
Foreign	56,271	65,047	-8,776	-9,758	4,303	19,027
Retail	48,408	37,401	11,007	13,562	-3,069	-13,366

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	221	415	-194	65	-1,264	-2,142
Foreign	207	229	-22	27	92	2,201
Retail	5,022	4,806	216	-92	1,172	-59

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	289	116	173	-104	495	1,860
Foreign	167	193	-26	-36	1,389	3,568
Retail	4,902	5,049	-147	140	-1,884	-5,428

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมต่างประเทศให้ความสนใจ 3 ประเด็น 1) ผลการเจรจาระหว่างรัสเซีย-ยูเครนวานนี้ที่ยังไม่มีความคืบหน้าเรื่องการเจรจาหยุดยิง ขณะที่อีกด้านหนึ่งล่าสุดรัสเซียออกมาระบุว่าจะยังเดินหน้าส่งออกน้ำมันให้กับประเทศที่ไม่เป็นพันธมิตรตามแผนเดิม 2) ผลการประชุม ECB วานนี้ยังคงดอกเบี้ยขาตามเดิมแต่ได้มีการส่งสัญญาณลดการซื้อพันธบัตรตั้งแต่เดือน พ.ค. และอาจหยุดมาตรการเร็วสุดในช่วง 3Q65 หากข้อมูลประกอบทางเศรษฐกิจในขณะนั้นสนับสนุน ซึ่งการส่งสัญญาณข้างต้นถือว่าเร็วกว่าที่ตลาดคาด และ 3) การรายงานเงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ก.พ.65 ที่ขยายตัว 7.9%yoy สูงกว่าตลาดคาด 7.8%yoy เล็กน้อยทำให้การประชุม FED ในสัปดาห์หน้าเชื่อว่าจะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยขาที่ระดับ 0.25% (ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันก่อนประกาศ) ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นทำให้สินทรัพย์ทางการเงินต่างๆอยู่ในภาวะผันผวน โดย Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯและยุโรปเร่งทำจุดสูงสุดของเดือน ตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปปรับลงในช่วง -0.3% ถึง -3% ขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังปรับลงต่อ -1.72% ซึ่งอาจเป็นปัจจัยกดดันต่อทิศทาง SET50 Index แต่อย่างไรก็ตามทิศทางผลประกอบการที่แข็งแกร่งสะท้อนจาก 4Q64 ที่เติบโตเด่น 39%qoq และ 50%yoy ทำให้เห็นการปรับประมาณการกำไรบริษัทในปี 65 ขึ้นมาที่ 88.9 บาท/หุ้น (จากเดิม 81.8 บาท/หุ้น) ส่งผลให้ในเชิง Valuation ของ EYG ชยับมาที่ 4.89% ถือว่าอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ยรอบ 10 ปีถึง 1 S.D. ซึ่งจะเป็นปัจจัยจำกัด Downside ของ SET50 Index ให้แก่วงตามกรอบ 990-1005 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** คาด SET50 Index พักตัวจากสถานการณ์ยูเครนและรัสเซียที่ยังไม่มีความคืบหน้าแต่ Downside จำกัดจากกำไรบริษัทที่เติบโตแข็งแกร่ง แนะนำ Trading S50H22 ในกรอบ 985-1000 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.30 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้เปิด Long S50H22C975 ที่ 20 จุด (SET50= 990) เป้าทำกำไรที่ 35 จุด (SET50=1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 พักตัวแต่ Downside จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	990	1005
S50H22	985	1000

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 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	998.41	13.15298	19.21702

### 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
S50H22C1075	0.10	0.00	> 1075.1	0.00	0.10	7.68%	0.13	209	5150	14.97	0.02	160.97	0.1
S50H22C1050	0.60	-0.30	> 1050.6	0.00	0.60	5.23%	0.82	648	7686	14.29	0.06	94.46	0.1
S50H22C1025	3.00	0.00	> 1028	0.00	3.00	2.96%	3.57	1040	6475	13.43	0.18	59.44	0.0
S50H22C1000	11.00	1.20	> 1011	0.00	11.00	1.26%	11.07	1909	6877	13.95	0.45	40.64	0.0
S50H22C975	27.10	3.00	> 1002.1	23.41	3.69	0.37%	25.52	689	6463	17.06	0.70	25.84	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
S50H22P1075	77.80	-10.40	< 997.2	76.59	1.21	-0.12%	80.28	0	40	21.38	-0.94	-12.09	0.0
S50H22P1050	57.30	-3.80	< 992.7	51.59	5.71	-0.57%	55.98	3	549	18.68	-0.88	-15.35	0.0
S50H22P1025	34.00	-4.40	< 991	26.59	7.41	-0.74%	33.73	118	1952	15.33	-0.79	-23.06	0.0
S50H22P1000	16.50	-3.80	< 983.5	1.59	14.91	-1.49%	16.25	570	4643	14.51	-0.55	-33.06	0.0
S50H22P975	7.90	-2.40	< 967.1	0.00	7.90	-3.14%	5.70	1605	8811	17.56	-0.30	-37.90	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	998.41	3.45	0.35%	10/3/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1014.15	0.0	0.0%	97	190	24
S50H22	994.40	5.3	0.5%	205,252	350,574	5,707
S50M22	989.00	4.3	0.4%	36,399	54,028	-1,085
S50U22	984.30	4.2	0.4%	5,170	19,524	-269
S50Z22	984.00	4.7	0.5%	2,654	9,105	28

SET50 Futures	Long(Short) : สกลนคร			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	43,037	42,019	1,018	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	102,502	71,641	30,861	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	103,962	135,841	-31,879	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

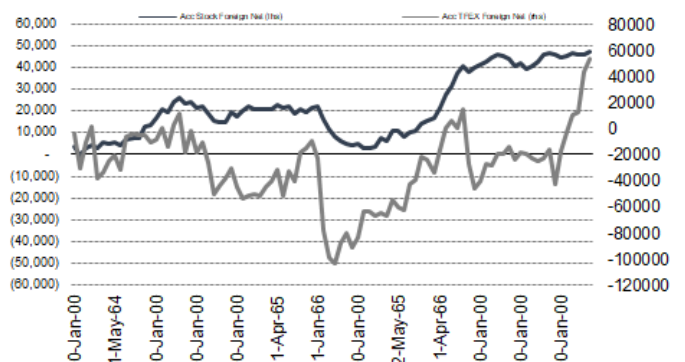
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-0.51	

\*สมมติฐานอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่าง มิ.ย. - ก.ย. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

#### ในตราสารหุ้น และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(ค่า)	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ธ.ค. 65E
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

แนวโน้มกำไรปี 2565 เติบโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เป้าหมายทางการเงินปี 2565 ส่วนใหญ่สอดคล้องกับสมมติฐานเดิมฝ่ายวิจัย ยกเว้นรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ต่ำกว่าที่มอง และ Credit Cost ดีกว่าคาด ลดลงจากปีก่อน เป็นไปตามแนวโน้มเศรษฐกิจไทยเริ่มฟื้นตัว ทั้งจากการกระจายวัคซีน COVID-19 และการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว โดยรวมทำให้กำไรสุทธิปี 2565 – 66 สูงขึ้นจากเดิมเฉลี่ย 12% อิง PBV ให้ FV ที่ 174 บาท

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Hammer เกิดขึ้นบริเวณแนวรับ EMA 75 วัน สะท้อนแรงซื้อเข้าหนุน ส่งสัญญาณกลับตัว ใช้จังหวะย่อที่ 158.50 บาทสะสม เป้าหมายที่ 162.50 บาท

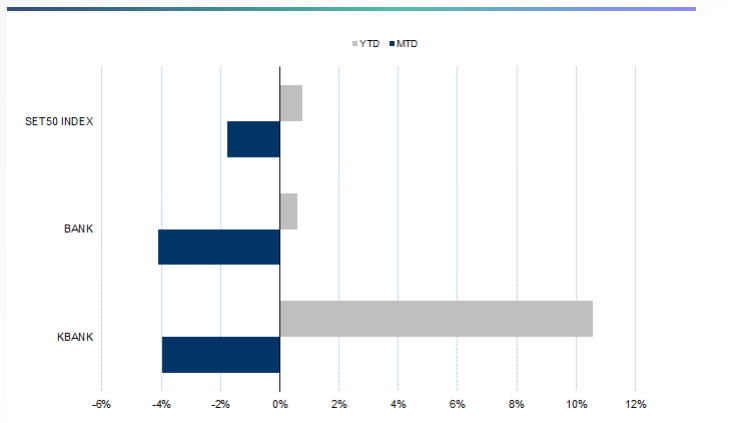
#### กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long KBANKH22 ได้ที่ 157.50 บาท ขาดทุน 7.2% เป้าทำกำไร 162.50 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	156.61	0.59	437	3995	228	13.16	2.96%	8.61	0.73	11.84%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long GPSCH22

1Q65 คาดกำไรปกติจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น หลังผ่านพ้นช่วง low season ใน 4Q64 รวมถึงโรงไฟฟ้า GLOW Energy phase 5 คาดจะกลับมาเดินเครื่องได้ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ประกอบกับแรงหนุนชดเชยบางส่วนจากการประกาศปรับขึ้นค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่าฟ.) ในรอบเดือน มกราคม - เมษายน 2565 เพิ่มขึ้น 16.7 สตางค์ต่อหน่วย Dividend yield 1.3% FV ปี 65 เท่ากับ 86.5 บาท ขณะที่ระยะสั้นได้แรงหนุนจากราคาก๊าซธรรมชาติที่เริ่มปรับลง

ภาพทางเทคนิค แรงซื้อจากแนวรับที่ 64.25 บาท เกิดเป็นแท่งเทียนเงาล่างยาว สะท้อนภาพการกลับตัว หากผ่าน 67.25 บาทจะเปิด Upside โดยเป้าหมายอยู่ที่ 69.25 บาท

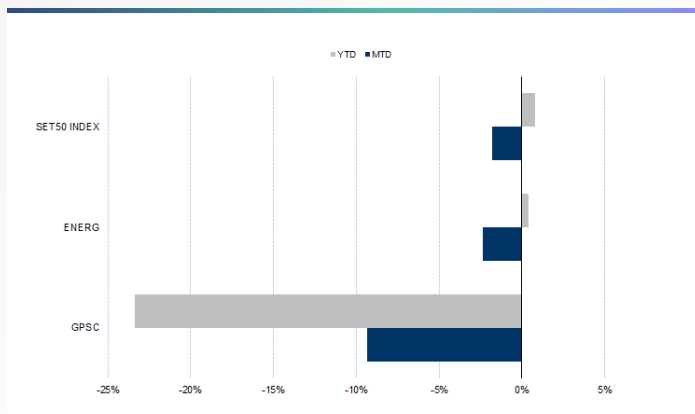
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long GPSCH22 บริเวณ 67.25 บาท เป้าทำกำไร 69.25 บาท cut 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
GPSCH22	68.00	0.10	1537	8771	208	8.71	17.65%	29.89	1.85	-1.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

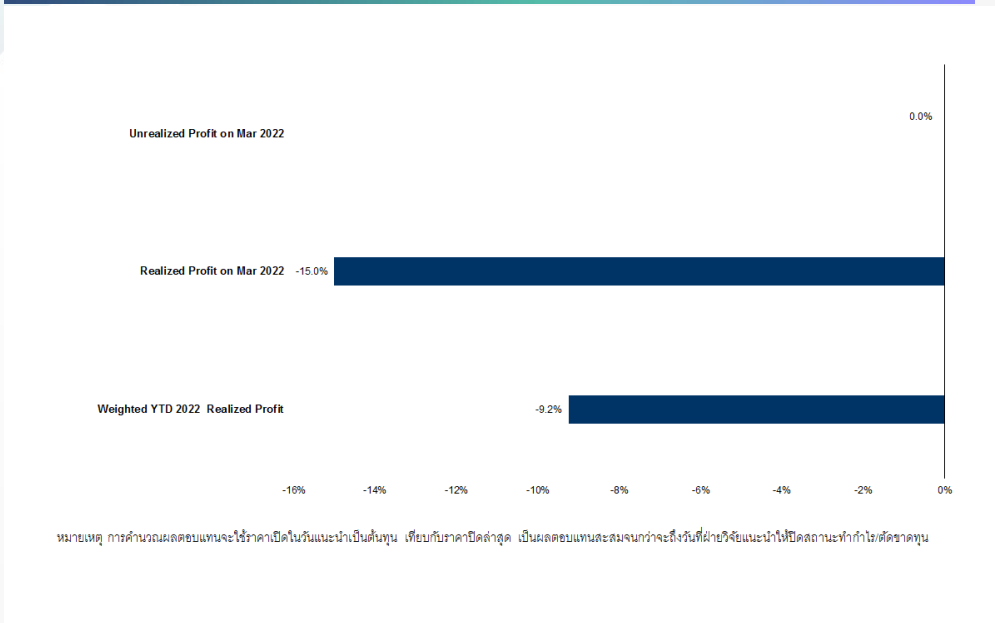
### Technical Chart



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	IRPCH22	3.79	0.01	8094	51505	1114	11.64	3.76	3.55
2	TTBH22	1.36	0.00	4310	92596	1067		1.38	1.28
3	TRUEH22	4.99	-0.06	2662	122814	-8	15.00	5.00	4.68
4	BANPUH22X	12.46	-0.04	2644	67249	696	13.04	11.38	10.47
5	WHAH22	3.46	0.02	2534	65390	2501	8.71	3.46	3.27
6	SIRIH22	1.20	-0.04	2133	72794	8549	11.40	1.23	1.12
7	SUPERH22	0.93	0.00	2000	119805	0	6.12	0.93	0.89
8	JASH22	3.70	0.00	1627	139632	2446	8.20	3.59	3.37
9	ESSO22	7.85	0.00	1559	5390	-485	6.10	8.04	7.65
10	GPSC22	70.85	0.10	1537	8771	208	8.71	72.85	66.41
11	CHGH22	3.55	-0.07	1523	13576	1500	12.11	3.75	3.42
12	GULFH22	49.87	-0.63	1308	15086	1312	2.65	49.64	47.33
13	TASCO22	17.37	0.07	1222	9441	0	4.70	17.37	16.38
14	TOPH22	52.60	0.10	1149	2461	325	8.70	54.27	51.63
15	SPRCH22	9.05	0.00	1046	12250	975	7.18	9.64	8.95
16	ITDH22	2.06	0.00	1044	41362	1	14.08	2.07	1.92
17	CKPH22	5.11	0.01	1022	23994	22	5.47	5.10	4.89
18	QHH22	2.31	-0.01	1003	24908	-501	12.32	2.32	2.23
19	PTTEPH22	151.24	0.74	953	407	144	12.72	156.24	137.98
20	SAWADH22	58.50	0.25	741	8617	-101	8.32	58.65	54.48

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 6.4 เหรียญฯ ปิดที่ 1,996.7 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับสงครามที่ยืดเยื้อในยูเครน หลังการเจรจาระหว่างรัสเซียและยูเครนประสบความสำเร็จในการบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราว รวมถึงภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐ หลังประกาศตัวเลข CPI เดือน ก.ค. สูงสุดในรอบ 40 ปี และสูงกว่าคาดการณ์กับตัวเลขการว่างงานครึ่งแรกรายสัปดาห์เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด กดดันให้เกิดการเทขายในสินทรัพย์เสี่ยง สะท้อนจากตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐเมื่อคืนปิดลบ 112.18 จุด และโยกเม็ดเงินเข้าทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยสัปดาห์หน้า ให้นำหนักไปที่การประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในวันที่ 15-16 มี.ค. นี้

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 220 บาท ปิดที่ 31,440 บาท (1,997.5 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,995 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 31,250-31,600 บาท จากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำเมื่อวานเหนือกรอบบน 1,990 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFJ22 ต้นทุนเฉลี่ย 31,440 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายทำกำไร 1,960 เหรียญฯ หรือ 30,850 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ22	31,440	230	0.74	136	250	2
GFM22	31,500	280	0.90	38	223	5
GFQ22	31,450	230	0.74	17	7	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	31,420	180	0.58	5,206	7,426	970
GF10M22	31,400	150	0.48	2,110	6,410	407
GF10Q22	31,410	110	0.35	733	501	301

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 แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น แรง Take Profit หลังจากทดสอบ High เดิม

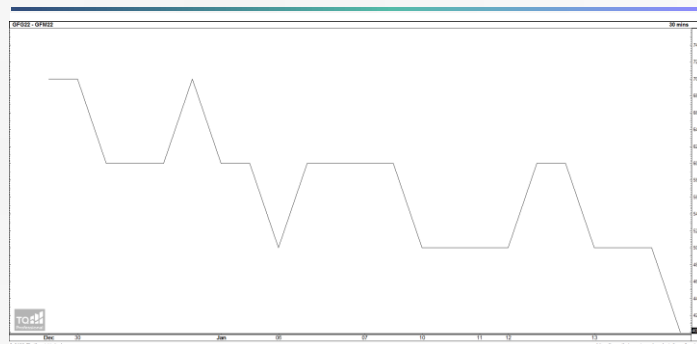
บริเวณ \$2074 คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1970-\$2015

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	32.50	32.75	33.00	33.25	33.50
1,700	26,262	26,464	26,666	26,868	27,070
1,730	26,725	26,931	27,137	27,342	27,548
1,760	27,189	27,398	27,607	27,816	28,025
1,790	27,652	27,865	28,078	28,290	28,503
1,820	28,116	28,332	28,548	28,765	28,981
1,850	28,579	28,799	29,019	29,239	29,458
1,880	29,043	29,266	29,489	29,713	29,936
1,910	29,506	29,733	29,960	30,187	30,414
1,940	29,969	30,200	30,431	30,661	30,892

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFJ22 – GFQ22



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
31,690.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
31,640.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
31,590.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
31,540.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
31,490.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>31,440.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
31,390.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
31,340.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
31,290.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
31,240.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
31,190.00	-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
31,670.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,620.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,570.00	150.0	1,500	(210)	1,290
31,520.00	100.0	1,000	(210)	790
31,470.00	50.0	500	(210)	290
<b>31,420.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
31,370.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
31,320.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
31,270.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
31,220.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
31,170.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส