

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

10 พฤศจิกายน 2564



### SET50 Futures:

ยังไม่เห็นปัจจัยลบเข้ามากดดัน ขณะที่แรงขับเคลื่อนจาก Fund Flow ทั้งในประเทศและต่างประเทศยังมีอยู่ คาด SET50 เคลื่อนไหว Sideway Up แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 975-990 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง

### SET50 Option:

สถานะ Long S50Z21C975 ทุน 20 จุด ปัจจุบันมีกำไร 0.70 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=988) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินปัจจัยแวดล้อมพื้นฐานยังไม่มีแรงกดดัน

### Single Stock Futures:

แนะนำเปิด Long TVOZ21 ที่บริเวณ 30.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 32 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน กระแสราคาน้ำมันปาล์มที่ปรับขึ้นแรง น่าจะมีส่วนช่วยหนุนราคาน้ำมันถั่วเหลืองถือเป็นปัจจัยบวกต่อ TVO

ปรับจุดเปิด Long ADVANCZ21 ไปที่ 193.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 197 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน การรักษาฐานกำไรสุทธิไว้ที่ระดับสูง เงินปันผลที่สูง และโอกาสทางธุรกิจระยะยาวหนุนราคาหุ้นให้อยู่แนวโน้มขึ้น

### Gold Futures:

เงินบาทที่แข็งค่าทำให้สถานะ Short GFZ21 ทุน 28650 บาท ปัจจุบันมีกำไรเพิ่มเป็น 170 บาท แนะนำถือ เป้าทำกำไร ที่ 27880 บาท (1790\$) Stop Profit ที่ 28550 บาท Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาท

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  
  
 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย 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

ธนัฐธส เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	86,923	131,488	-44,565	76,721	90,644	-141,718
Foreign	81,218	79,881	1,337	46,655	63,592	22,782
Retail	205,456	162,228	43,228	-123,376	-154,236	118,936

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	21,695	23,807	-2,112	-178	-1,365	-6,435
Foreign	51,139	48,628	2,511	-6,030	-7,964	-47,160
Retail	60,417	60,816	-399	6,208	9,329	53,595

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	60,583	96,277	-35,694	95,825	108,059	-91,576
Foreign	13,589	16,026	-2,437	40,219	52,221	38,845
Retail	109,010	70,879	38,131	-136,044	-160,280	52,731

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,046	5,763	-1,717	-1,643	-998	3,323
Foreign	16,281	15,099	1,182	11,834	18,402	20,077
Retail	13,993	13,458	535	-10,191	-17,404	-23,400

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	12	3	9	49	355	91
Foreign	124	66	58	321	-380	2,094
Retail	1,470	1,537	-67	-370	25	-2,185

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	327	30	297	507	2,759	4,968
Foreign	44	24	20	312	1,378	8,951
Retail	1,456	1,803	-347	-820	-4,153	-13,923

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ราคาน้ำมันดิบ Brent ที่ปรับขึ้นมาที่ 1.6% หนุนจากมุมมองเชิงบวกของมาตรการกระตุ้นโครงสร้างพื้นฐานของสหรัฐฯซึ่งจะยังเป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงานในวันนี้ ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐวานนี้เริ่มมีแรงขายทำกำไรหลังจากขาดปัจจัยบวกใหม่สนับสนุนและรอดิตตามการรายงานเงินเพื่อเดือน ต.ค. ที่คาดขยายตัว 5.3%yoy แต่ไม่น่าจะสร้าง Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้นบ้านเรามากนัก ส่วนปัจจัยในประเทศผลการประชุม ครม. วานี้มีความคืบหน้า 4 ประเด็น 1) อนุมัติงบกลาง 500 ล้านบาทจัดซื้อ Molnupiravir 2) อนุมัติเข้าร่วมเจรจาทำ FTA อาเซียน-แคนาดา 3) เห็นชอบร่างแผนพัฒนาเศรษฐกิจฉบับที่ 13 ปี 2566-2570 โดยยึดหลักพัฒนาเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนตามสหประชาชาติและ BCG Model ตัวอย่างเป้าหมายสำคัญ เช่น เป็นฐานการผลิต EV Car ของอาเซียน และ 4) รับทราบผลการคัดเลือกเอกชน (กลุ่ม GPC) ในโครงการท่าเรือแหลมฉบังเฟส 3 ทั้งนี้เป็นที่น่าสังเกตว่ายังไม่ดีมีมาตรการกระตุ้นภาคการบริโภคเพิ่มเติม โดยเฉพาะมาตรการข้อปดมีคืนที่ยังต้องติดตามต่อไป ส่วนประเด็นอื่นๆ ยังเห็นสัญญาณบวกจากค่าเงินบาทที่ล่าสุดแข็งค่ามาที่ 32.78 บาท/usd น่าจะขึ้นน้ำถึง Fund Flow ต่างชาติที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้า ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index แกว่ง Sideway Up ตามกรอบ 975-990 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ยังไม่เห็นปัจจัยลบเข้ามากดดัน ขณะที่แรงขับเคลื่อนจาก Fund Flow ทั้งในประเทศและต่างประเทศยังมีอยู่ คาด SET50 เคลื่อนไหว Sideway Up แนะนำ Trading S50Z21 กรอบ 975-990 จุด และให้ Long ที่กรอบล่าง


**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -3.90 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50Z21C975 ทุน 20 จุด ปัจจุบันมีกำไร 0.70 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50=988) และ Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินปัจจัยแวดล้อมพื้นฐานยังไม่มีแรงกดดัน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	975	988
S50Z21	975	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	980.53	18.16861	6.011812

### 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	4.10	-0.10	> 1029.1	0.00	4.10	4.95%	2.55	412	4895	12.55	0.17	41.83	0.0
S50Z21C1000	9.50	-0.20	> 1009.5	0.00	9.50	2.95%	7.60	583	5530	11.97	0.34	35.32	0.0
S50Z21C975	20.70	-0.10	> 995.7	5.53	15.17	1.55%	17.95	184	7280	12.89	0.55	26.19	0.0
S50Z21C950	38.30	2.20	> 988.3	30.53	7.77	0.79%	34.47	30	1315	14.50	0.73	18.77	0.0
S50Z21C925	59.20	1.80	> 984.2	55.53	3.67	0.37%	55.86	2	337	14.95	0.86	14.27	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	51.50	2.90	< 973.5	44.47	7.03	-0.72%	47.92	1	184	13.09	-0.83	-16.47	0.0
S50Z21P1000	30.20	-1.20	< 969.8	19.47	10.73	-1.09%	27.99	55	940	12.73	-0.65	-21.43	0.0
S50Z21P975	16.50	-1.00	< 958.5	0.00	16.50	-2.25%	13.35	553	5033	12.93	-0.45	-26.37	0.0
S50Z21P950	8.40	-0.70	< 941.6	0.00	8.40	-3.97%	4.88	309	5433	13.76	-0.26	-29.54	0.0
S50Z21P925	3.90	-0.40	< 921.1	0.00	3.90	-6.06%	1.28	207	6612	14.86	-0.14	-32.19	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	980.53	0.31	0.03%	9/11/21

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	981.00	3.0	0.3%	30	161	0
S50Z21	979.00	0.8	0.1%	116,796	355,156	0
S50H22	975.20	1.2	0.1%	10,045	41,981	0
S50M22	974.10	1.4	0.1%	4,171	17,305	0
S50U22	970.90	1.0	0.1%	2,183	5,260	0

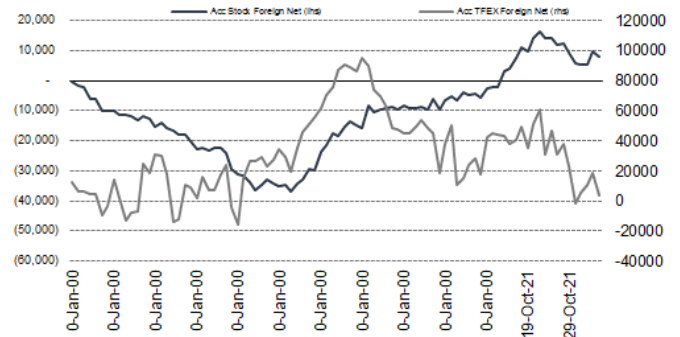
  

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
	Long	Short	Net			
สถาบัน	86,584	131,485	-44,901	-178	-2,905	0
ต่างชาติ	81,050	79,791	1,259	-6,030	-49,491	0
รายย่อย	202,530	158,888	43,642	6,208	52,396	0

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 ต.ค. - ธ.ค. 64 เท่ากับ 0.5%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

SET 50 Sensitivity	(บาท)	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 ADVANCZ21

แม้กำไร 3Q64 ลดลง 9.5%qoq แต่เป็นผลจากรายการพิเศษ นับเฉพาะกำไรปกติเติบโต 1.5%qoq ดีกว่าคาด แม้อยู่ในช่วง COVID ระบาดหนัก จากการปรับตัว, 5G และงานโครงการลูกค้าองค์กร ซึ่งทั้งหมดเสริมภาพการฟื้นตัวระยะถัดไป, ร่วมกับปัจจัยบวก COVID คลี่คลาย หนุนความมั่นคงธุรกิจหลักในระยะกลาง-ยาว และสามารถต่อยอดโอกาสต่อยอดธุรกิจใหม่ๆ Yield เกินปีละ 3.5% ซึ่งยังมีลุ้น Upside Payout เพิ่มขึ้นหลัง GULF เข้ามา โดยยังไม่รวมแผนสร้างมูลค่าเพิ่มอื่นๆ Fair Value 226 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะ Technical Rebound กลับมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าหุ้น ประเมินเป้าหมายการทำกำไรไว้ที่ 195.00 บาท

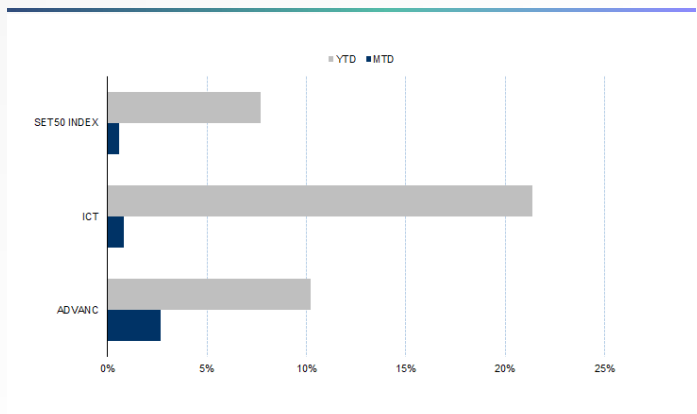
#### กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long ADVANCZ21 ไปที่ 193.50 บาท เป้าทำกำไร 197 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCZ21	194.25	0.25	986	6211	-501	14.26	16.49%	21.33	6.81	-1.42%

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 TVOZ21

ราคาน้ำมันปาล์มที่ปรับขึ้นในระยะนี้ เชื่อว่าจะเป็นบวกต่อทิศทางราคาน้ำมันถั่วเหลืองใน เช่นกันเนื่องจากถูกมองเป็นสินค้าที่ใช้ทดแทนกัน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวจะเป็นบวกต่อ TVO ที่ราคาหุ้นปัจจุบันยังคง Laggard โดยตั้งแต่ต้นปี -8.1%YTD ตอบรับความกังวลต่อ ทิศทางผลประกอบการ 2H64 ซะลดตัวไปมากแล้ว เทียบกับราคาน้ำมันถั่วเหลืองที่ปรับขึ้น มากถึง 51%YTD

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัว ภายใต้เส้นกต EMA 200 วัน กรอบการเคลื่อนไหวที่ 30.50-32.00 บาท หากย่อลงมาบริเวณกรอบล่าง ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับ ขึ้นทดสอบกรอบบนที่ 32.00 บาทในระยะถัดไป

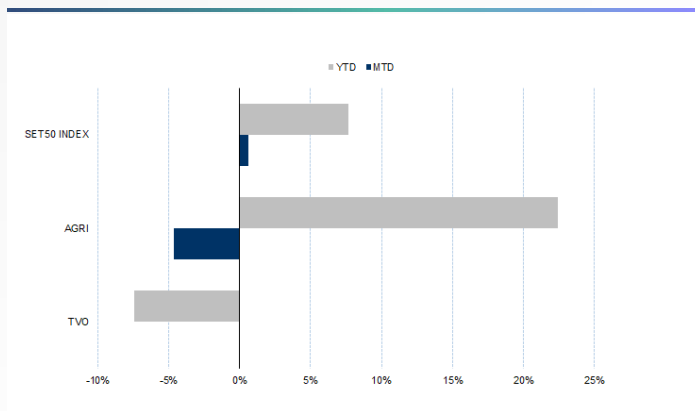
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำเปิด Long TVOZ21 ที่ 30.50 บาท เป้าทำกำไร 32 บาท Cut loss 0.50 บาทจาก ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
TVOZ21	31.04	-0.21	100	838	-100	10.54	12.00%	9.68	2.52	57.73%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Technical Chart



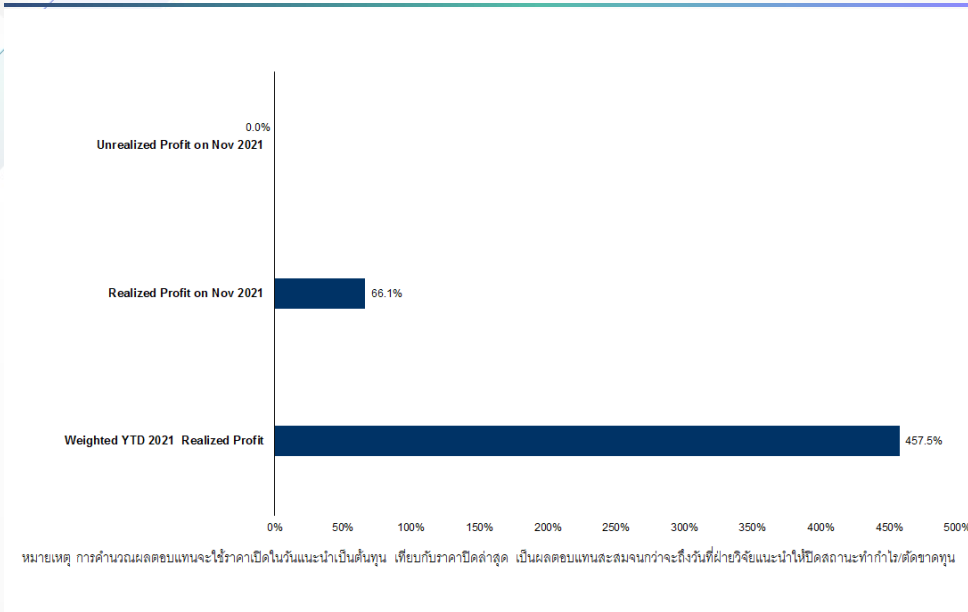
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Tracking Performance

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	GUNKULZ21	4.76	0.04	27225	183995	5791	17.74	5.48	4.70
2	TRUEZ21	3.80	0.02	13997	77571	6432	9.95	4.06	3.70
3	CPALLZ21	65.25	0.00	6192	5740	-159	14.80	65.81	65.00
4	PTTZ21	38.50	0.25	4494	11583	7	11.18	39.00	38.00
5	CBGZ21	123.35	-0.15	4168	10357	-96	8.62	126.37	123.00
6	ITDZ21	2.32	0.02	3668	39489	-509	15.13	2.39	2.28
7	IRPCZ21	4.23	0.01	2168	29718	977	12.34	4.43	4.20
8	KBANKZ21	149.00	0.50	1602	5172	1004	11.56	148.83	148.00
9	GULFZ21	42.04	0.04	1530	8432	-759	2.14	42.92	41.50
10	CHGZ21	3.72	0.00	1511	12643	491	13.98	3.74	3.66
11	SPRCZ21	10.56	0.16	1507	2374	500	8.29	10.64	10.30
12	SIRIZ21	1.30	0.01	1265	143776	-803	11.32	1.33	1.29
13	MINTZ21	33.80	-0.20	1019	3296	-297	9.75	34.02	33.50
14	BCHZ21	20.25	0.05	1013	12063	55	16.11	20.46	20.20
15	AOTZ21	67.00	0.00	990	2015	837	10.19	67.94	66.25
16	ADVANCZ21	194.25	0.25	986	6211	-501	14.26	194.43	193.00
17	BDMSZ21	24.07	0.07	911	3443	902	14.35	24.51	24.00
18	BTSZ21	9.77	0.07	909	18095	-298	9.33	9.83	9.60
19	SCBZ21	133.50	0.00	853	5055	165	11.17	133.97	132.00
20	TCAPZ21	35.69	-0.81	803	653	0	7.70	35.96	36.50

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

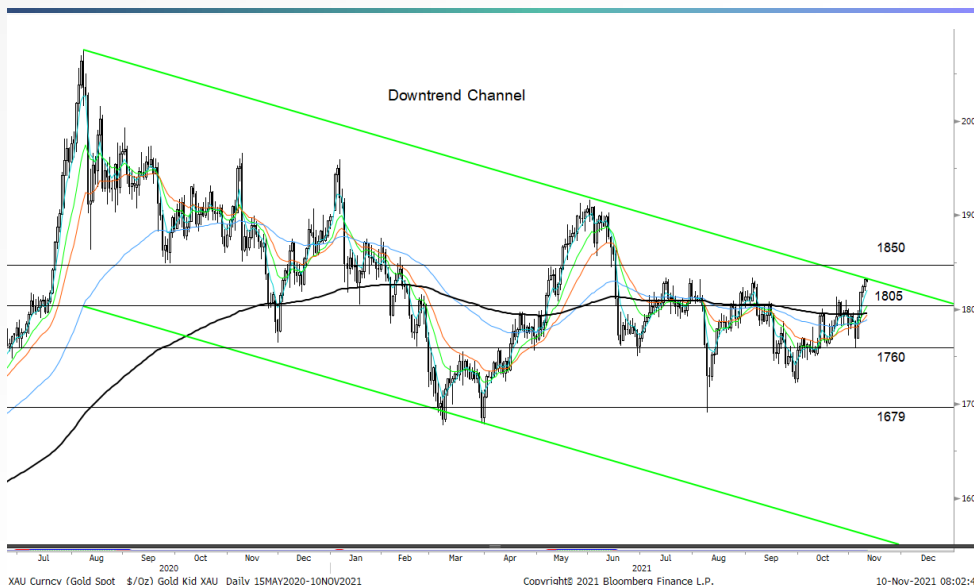
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้นเป็นวันที่ 4 ติดต่อกันอีก 8.1 เหรียญฯ ปิดที่ 1,832 เหรียญฯ หนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น กดดันให้ Dollar Index วานนี้ปรับลง 0.1% หลุดระดับ 94 จุด ปิดบริเวณ 93.98 จุด นอกจากนี้ความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐ หลังรายงานดัชนี PPI เพิ่มขึ้นในเดือน ต.ค. ส่งผลให้นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยวันนี้ คงต้องติดตามการรายงานดัชนี CPI ของสหรัฐ รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจตลอดสัปดาห์ ได้แก่ จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐ เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืน ลดลง 40 บาท ปิดที่ 28,480 บาท (1,828 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,829-1,830 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,350-28,700 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFZ21 ต้นทุน 28,650 บาท ปัจจุบันมีกำไร 170 บาท แนะนำให้ถือสถานะไว้ โดยมีเป้าหมายกำไรที่ 1,790 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,880 บาท และขยับจุด Stop Profit ไว้ที่ 28,550 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำ 100 บาท ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,480	40	0.14	44	196	-3
GFG22	28,530	70	0.25	2	147	0
GFJ22	28,490	-50	-0.18	1	32	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,470	20	0.07	2,054	9,179	-583
GF10G22	28,530	50	0.18	1,206	4,872	6
GF10J22	28,560	40	0.14	570	1,760	53

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

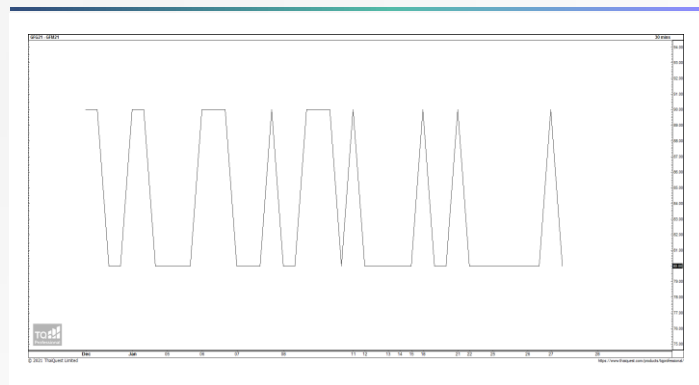
ทิศทางราคาทองคำ จังหวะ Technical Rebound กลับเข้าสู่กรอบ Trading Zone เดิม ที่ \$1805-\$1850 พร้อมจังหวะ Higher Low ยืนเหนือเส้น EMA 200 วัน บ่งชี้สัญญาณการเปิด Upside อยู่ในแนวโน้มการปรับขึ้นต่อ

#### 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
28,730.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,680.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,630.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,580.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,530.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,480.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,430.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,380.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,330.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,280.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,230.00	-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
28,720.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,670.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,620.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,570.00	100.0	1,000	(210)	790
28,520.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,470.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,420.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,370.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,320.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,270.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,220.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส