

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

20 ธันวาคม 2564



### SET50 Futures:

ความกังวล Omicron + นโยบายการเงินโลกที่เริ่มตึงตัว น่าจะทำให้ตลาดหุ้นเข้าสู่ช่วงการหยุดรอดูสถานการณ์ คาด SET50 ผันผวนด้วยธุรกรรมที่บางลง แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 970 - 980 จุด

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C950 ทุน 20 จุด เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=980) Cut Loss 3 จุดจากทุน ด้วยปัจจัยแวดล้อมเรื่อง Omicron และการที่กำลังเข้าสู่เทศกาลปีใหม่จะทำให้ภาวะการซื้อขายชะลอตัว

### Single Stock Futures:

สถานะ Long CPNZ21 ทุน 55.20 บาท ปัจจุบันมีกำไร 9.95% แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 57 บาท Stop profit ที่ทุน มาตรการช้อปตีมีคืน และการผ่อนคลายมาตรการของ ศบค. หนุนกิจกรรมทางธุรกิจของ CPN

แนะนำเปิด Long ADVANCZ21 ที่บริเวณ 216 บาท เป้าทำกำไรที่ 222 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงมาทำให้ Upside จากปัจจัยพื้นฐานเปิดกว้าง น่าจะดึงดูดเม็ดเงินลงทุน

### Gold Futures:

USD ที่แข็งค่าเป็นแรงกดดัน แต่ก็ยังมีเรื่อง Omicron เป็นแรงผลักดัน อาจทำให้ราคาทองคำผันผวนได้มากขึ้นในช่วงเวลานี้ แนะนำ Trading GFZ21 กรอบ 28360 - 28380 บาท (1790 - 1810\$)

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 เอเชีย 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

ธนัฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่ยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

# 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	182,528	206,981	-24,453	-82,431	-60,482	905,728
Foreign	114,909	126,285	-11,376	-12,677	-9,820	-25,135
Retail	283,296	247,467	35,829	95,108	70,302	-880,593

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	24,025	22,946	1,079	799	1,368	4,271
Foreign	61,247	66,961	-5,714	6,713	2,803	-9,384
Retail	51,156	46,521	4,635	-7,512	-4,171	5,113

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	145,454	174,090	-28,636	-88,678	-55,986	840,941
Foreign	21,432	36,857	-15,425	-32,858	-18,477	2,875
Retail	198,275	154,214	44,061	121,536	74,463	-843,816

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	10,543	6,098	4,445	7,249	4,669	4,242
Foreign	31,947	22,244	9,703	13,308	4,274	-28,943
Retail	14,987	29,135	-14,148	-20,557	-8,943	24,701

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48	387	-339	-241	-630	-71
Foreign	209	168	41	66	110	3,119
Retail	4,829	4,531	298	175	520	-3,048

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	39	39	0	19	-223	-5,141
Foreign	54	35	19	94	1,507	7,185
Retail	2,472	2,491	-19	-113	-1,284	-2,044

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

การระบาด Omicron ที่พบมากกว่า 100 ประเทศ โดยเฉพาะในฝั่งยุโรปที่จำนวนผู้ติดเชื้อเร่งตัวทำให้หลายประเทศกลับมาใช้มาตรการเข้มงวด เช่น ฝรั่งเศส เยอรมันและเนเธอร์แลนด์ ส่วนบ้านเราจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศยังลดลง แต่อย่างไรก็ตามยังติดตามแนวโน้มของจำนวนผู้ติดเชื้อเมื่อเข้าสู่ช่วงรอยต่อของการผ่อนคลายกิจกรรมในช่วงปลายปี ขณะที่อีกประเด็นที่ให้ความสนใจคือการลดระดับการใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของธนาคารกลางต่างๆในสัปดาห์ที่ก่อน (อาทิ FED และ ECB ส่งสัญญาณลดระดับการทำ QE ,BOE ที่ขึ้นอัตราดอกเบี้ยฯเพื่อลดความร้อนแรงของเงินเฟ้อฯ) ทำให้เม็ดเงินมีแนวโน้มไหลจากสินทรัพย์เสี่ยงเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้นสะท้อนจากการปรับลงของตลาดหุ้นสหรัฐฯและยุโรปรวมถึงราคาน้ำมันดิบ ในช่วงปลายสัปดาห์สวนทางราคาทองคำและ Dollar Index ที่ปรับขึ้น ส่วนประเด็นอื่นๆที่ติดตามในสัปดาห์นี้ 1) การประชุม ครม. ในวันที่ 21 ธ.ค. พิจารณามาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม อาทิ มาตรการกระตุ้น EV Car และซื้อปตท. และ 2) การประชุม กนง.วันที่ 22 ธ.ค. คาดจะคงดอกเบี้ยฯที่ระดับ 0.5% ตามเดิม ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ยังขาดแรงขับเคลื่อนที่มีน้ำหนักทำให้ SET50 Index แกว่งพักตัวในกรอบ 970-980 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ความกังวล Omicron + นโยบายการเงินโลกที่เริ่มตึงตัว น่าจะทำให้ตลาดหุ้นเข้าสู่ช่วงการหยุดรอดูสถานการณ์ คาด SET50 ผันผวนด้วยธุรกรรมที่บางลง แนะนำ Trading S50Z21 ในกรอบ 970 - 980 จุด

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H22 ลบด้วย S50Z21 (S50Z21H22) ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2564 จะเท่ากับ -5.72 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.90 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้รอเปิด Long S50Z21C950 ทุน 20 จุด เป้าทำกำไร 30 จุด (SET50=980) Cut Loss 3 จุดจากทุน ด้วยปัจจัยแวดล้อมเรื่อง Omicron และการที่กำลังเข้าสู่เทศกาลปีใหม่น่าจะทำให้ภาวะการซื้อขายชะลอตัว



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	970	980
S50Z21	970	980

\*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	977.86	16.16656	13.61746

### 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	0.50	-0.10	> 1025.5	0.00	0.50	4.87%	0.11	408	4411	15.22	0.04	73.20	0.0	
S50Z21C1000	1.80	-0.20	> 1001.8	0.00	1.80	2.45%	1.52	1546	6684	13.01	0.17	89.65	0.0	
S50Z21C975	9.20	-1.10	> 984.2	2.86	6.34	0.65%	9.15	1616	9033	11.84	0.54	57.53	0.0	
S50Z21C950	27.80	-2.20	> 977.8	27.86	#N/A	N/A	-0.01%	27.17	154	3458	10.26	0.93	32.85	0.0
S50Z21C925	51.90	-1.20	> 976.9	52.86	#N/A	N/A	-0.10%	51.07	3	804	16.26	0.97	18.21	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	47.80	0.50	< 977.2	47.14	0.66	-0.07%	49.09	0	239	19.84	-0.90	-19.22	0.0
S50Z21P1000	26.10	3.10	< 973.9	22.14	3.96	-0.40%	25.50	53	1632	14.32	-0.83	-31.70	0.0
S50Z21P975	8.80	1.90	< 966.2	0.00	8.80	-1.19%	8.13	379	5268	13.20	-0.48	-53.15	0.0
S50Z21P950	2.30	0.80	< 947.7	0.00	2.30	-3.08%	1.15	481	5644	15.30	-0.15	-63.32	0.0
S50Z21P925	0.60	0.00	< 924.4	0.00	0.60	-5.47%	0.05	165	6173	18.13	-0.05	-78.90	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	977.86	-2.65	-0.27%	17/12/21

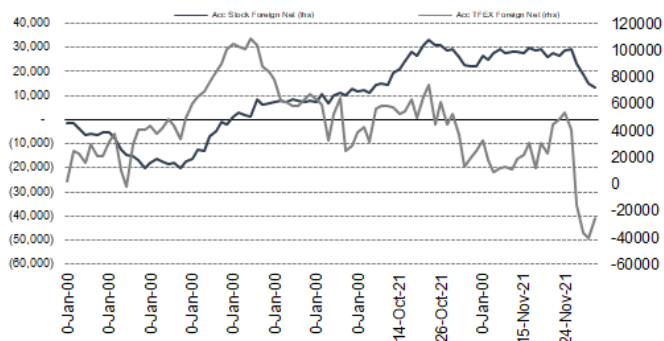
Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50V21	977.54	0.0	0.0%	26	77	0
S50X21	948.60	0.0	0.0%	47	70	0
S50Z21	975.60	-2.8	-0.3%	110,110	294,780	-3,408
S50H22	970.60	-2.6	-0.3%	20,438	94,118	4,040
S50M22	968.90	-2.7	-0.3%	3,360	24,907	-14
S50U22	967.60	-2.7	-0.3%	2,288	11,581	105

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	QTD
สถานะ	182,441	206,555	-24,114	799	1,943	0
ค้างมาดี	114,646	126,082	-11,436	6,713	27,667	0
รายย่อย	275,995	240,445	35,550	-7,512	-29,610	0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียกัล - ซีรียกัล					
	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	(บาท)	ม.ค. 62E	มิ.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

ADVANC ยังเด่นที่ฐานธุรกิจปัจจุบันมั่นคง หนุนเป็นฐานต่อยอดธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้น อาทิ บริการไอซีทีลูกค้าองค์กร, Digital Lending ที่มีศักยภาพเติบโตสูง การต่อยอด แม้อาจไม่เห็นผลบวกต่อกำไรชัด 1-2 ปี แต่ ระหว่างรอกำไรที่มั่นคง ให้ Yield เกินปีละ 3.5% ซึ่งยังมีลุ้น Upside Payout เพิ่มขึ้นหลัง GULF เข้ามา

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัวในแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน พร้อมสัญญาณบวกจากจังหวะ Higher Low ทั้งนี้ ใช้แนวรับที่ 216 บาท เป็นจุดเข้าซื้อสะสม โดยเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 222 บาท

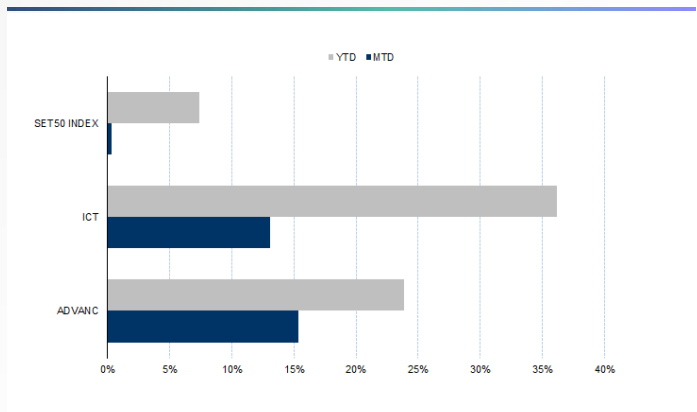
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCZ21 บริเวณ 216 บาท เป้าทำกำไร 222 บาท Cut Loss 2 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
ADVANCZ21	219.00	1.00	148	2139	-19	16.02	12.39%	23.97	7.65	-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 CPNZ21

หนึ่งหุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการภาครัฐ + คาดหวังเศรษฐกิจฟื้นตัว (การเก็บค่าเช่าได้มากขึ้น) แนวโน้มกำไรปกติ 4Q64 คาดฟื้นตัวแกร่ง QoQ และมีโอกาสเป็นจุดสูงสุดของปี ภายหลังก่อนการกลับมาเปิดบริการตามปกติตั้งแต่ต้น ก.ย. เป็นต้นมา และต่อมาเมื่อ 1 ต.ค. 2564 บางธุรกิจที่เป็นกลุ่มผู้เช่าสำคัญ เช่น โรงหนัง และฟิตเนส ก็ได้รับอนุญาตให้กลับมาเปิดบริการอีกครั้ง จากแผนลงทุนในโครงการใหม่ต่อเนื่อง ซึ่งสร้าง Upside เพิ่มในอนาคต ขณะที่บริษัทมีความพร้อมในฐานทุนที่แข็งแกร่ง มี Net Gearing ต่ำกว่า 1 เท่า

ภาพทางเทคนิค ฟื้นตัว กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน ด้วยแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง บ่งชี้แรงซื้อกลับเข้าสนับสนุน การย่อมาที่ 55.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังการปรับขึ้นต่อ โดยประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 57.00 บาท

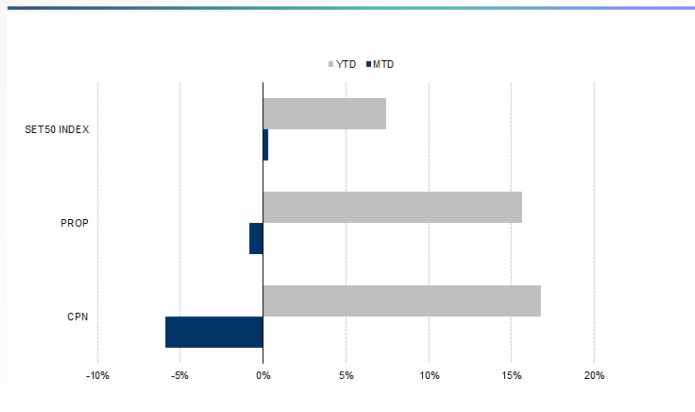
### กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long CPNZ21 ทุน 55.20 บาท ปัจจุบันกำไร 9.95% เป้าทำกำไรที่ 57.00 บาท และ Stop Profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 64F	PBV 64F	EPS GROWTH 64F
CPNZ21	55.74	-0.01	140	851	0	10.41	23.77%	34.93	3.44	-25.04%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

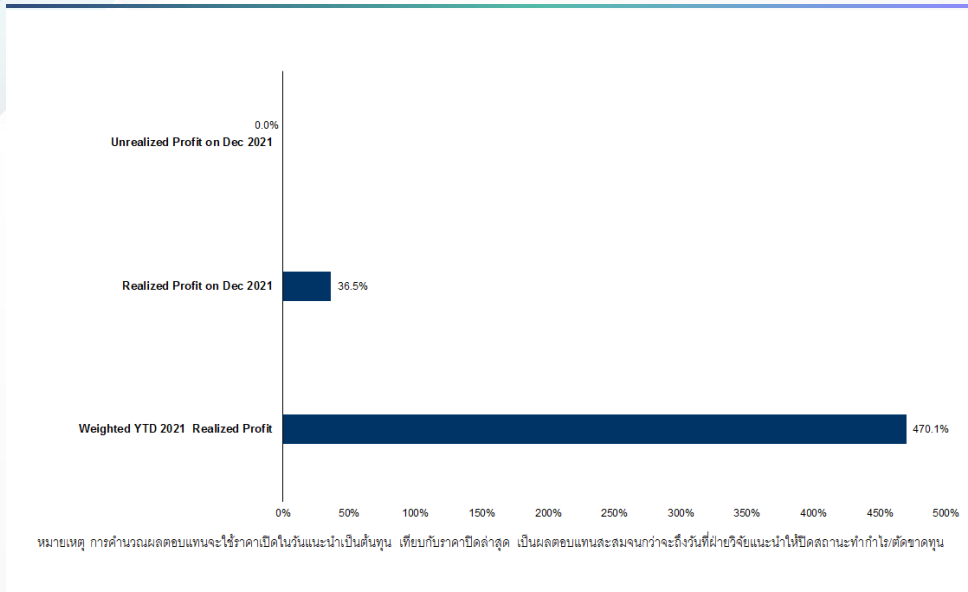
### Technical Chart



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	JASZ21	3.61	0.01	17849	6924	12074	7.89	3.62	3.10
2	PRMZ21	6.14	-0.01	7200	16027	-7200	4.05	6.22	5.91
3	ESSOZ21	7.30	0.00	7000	10513	-7000	5.82	7.51	7.14
4	SUPERZ21	0.97	0.03	4192	68722	-3000	6.18	0.99	0.96
5	ITDZ21	2.33	0.01	3071	29962	-2857	15.26	2.39	2.22
6	UNIOZ21	6.50	0.00	3000	6701	-3000	10.69	6.90	6.48
7	CPFZ21	25.40	1.00	2146	18120	-1917	7.93	25.57	24.70
8	GUNKULZ21	5.13	0.03	1943	189883	-1582	19.17	5.25	4.83
9	SPRCZ21	9.50	0.00	1503	1129	-2	7.58	9.51	9.02
10	GPSCZ21	78.25	0.00	1374	4961	-1177	8.91	78.61	75.57
11	SIRIZ21	1.24	0.00	1206	73793	-1202	10.88	1.25	1.17
12	SPALIZ21	21.67	-0.03	1100	1957	-1100	10.20	21.99	21.00
13	TKNZ21	8.20	0.00	1017	7672	-998	4.00	8.20	7.35
14	TPIPLZ21	1.72	0.00	1000	14357	-1000	11.32	1.77	1.71
15	EAZ21	93.05	-0.20	809	1522	-487	15.73	98.75	81.91
16	BGRMZ21	40.27	0.27	809	5539	-506	6.46	40.84	38.55
17	PTGZ21	15.30	0.10	770	13764	-568	5.41	15.91	15.17
18	STAZ21	29.65	-0.35	708	5008	-702	6.27	29.85	28.42
19	CBGZ21	121.06	0.56	598	7352	-295	8.41	121.56	116.90
20	IRPCZ21	3.85	0.01	555	16547	495	11.23	3.89	3.72

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ระหว่างการซื้อขายขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,814 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์โอไมครอน แต่อย่างไรก็ดีการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ หนุนให้ Dollar Index ปรับขึ้น 0.7% ปิดที่ 96.67 จุด ได้เข้ามาสกัดต่อการขึ้นของราคาทองคำ ทำให้ราคาปรับลงมาปิดที่ 1,798 เหรียญฯ โดยลดลง 1.07 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เช่น จีดีพี 3Q64, ยอดขายบ้านใหม่/บ้านมือสอง และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFZ21 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 20 บาท ปิดที่ 28,530 บาท (1,800.67 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,801 เหรียญฯ คาดราคา GFZ21 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,400-28,750 บาท การติดตัวขึ้นของทองคำระหว่างวันเหนือ 1,800 เหรียญฯ ทำให้นักลงทุนที่มีสถานะ Short ต้นทุน 28,450 บาท ปิดสถานะและรับรู้ผลขาดทุน 100 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ ประเมินราคาทองคำแกว่งตัวในกรอบแคบ หลังหมดเรื่องการประชุมเฟด และธนาคารกลางประเทศต่าง ๆ จึงแนะนำให้นักลงทุน Trading บริเวณ 28,360-28,680 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดคาด

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFZ21	28,530	40	0.14	111	285	24
GFZ22	28,550	30	0.11	80	355	41
GF322	28,610	70	0.25	29	248	3

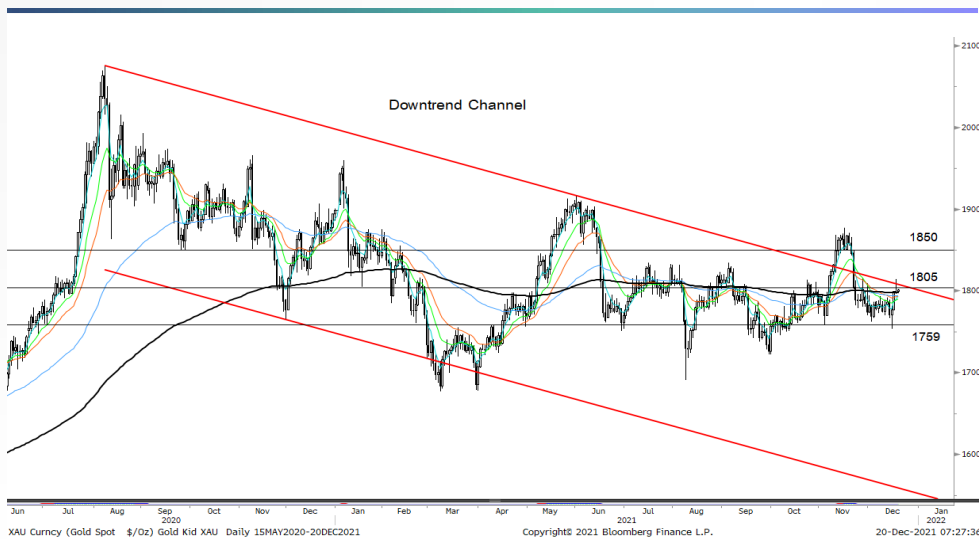
### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10Z21	28,550	-90	-0.31	2,997	4,476	-196
GF10G22	28,560	-90	-0.31	3,934	6,736	1103
GF10J22	28,600	-90	-0.31	1,873	5,209	398

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

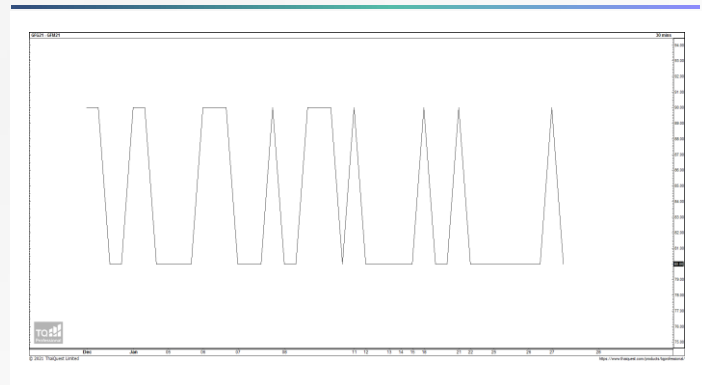
ทิศทางราคาทองคำ โดนแรง Take Profit หลังจากติดแนวต้านบริเวณ \$1850 ด้วยแท่งเทียนแดงยาว บ่งชี้แรงขายเข้ากดดัน จนลงมาทดสอบเส้น EMA 200 วัน ทั้งนี้ ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวไว้ที่ \$1805-\$1850

#### 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

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,780.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,730.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,680.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,630.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,580.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,530.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,480.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,430.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,380.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,330.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,280.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย				
(ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ
28,800.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,750.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,700.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,650.00	100.0	1,000	(210)	790
28,600.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,550.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,500.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,450.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,400.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,350.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,300.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส