

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

19 มกราคม 2565



### SET50 Futures:

เป็นไปได้ที่ความผันผวนของตลาดหุ้นต่างประเทศ จะกดดันให้ SET50 วันนี้ผันผวนต่อ แต่ยังคงเชื่อว่า Downside สำหรับตลาดหุ้นไทยมีจำกัด แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 975 - 985 จุด และให้ Long กรอบล่าง

### SET50 Option:

สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 รอบใหม่ที่ 20 จุด (SET50=982) เป้าทำกำไรที่ 32 จุด (SET50= 995) Cut Loss 3 จุดจากทุน

### Single Stock Futures:

สถานะ Long STECH22 ทุน 15.20 บาท ถูกปิดขาดทุน 15% แนะนำให้เปิด Long ADVANCH22 ที่บริเวณ 218 บาท เป้าทำกำไรที่ 224 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน โดยปัจจัยพื้นฐานเชื่อว่า ADVANC มี Downside ที่ต่ำ

แนะนำให้รอเปิด Long KBANKH22 ที่ 144 บาท เป้าทำกำไรที่ 148 บาท Cut Loss 2 บาทจากทุน เชื่อว่ากลุ่ม Bank จะเป็นกลุ่มที่นำตลาดในระยะต่อไป โดย KBANK น่าจะเป็นตัวที่ Outperform ทั้งการทำกำไรและราคา

### Gold Futures:

ความกังวลเรื่องทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ หนุน USD กลับมาแข็งค่ากดดันราคาทองคำให้อ่อนลง คาดยังผันผวนโดยมี Upside จำกัด Trading GFG22 กรอบ 28320 - 28640 บาท (1800-1820\$) และให้เปิด Short ที่กรอบบน

SET50 Index Futures / Option	P. 3
Single Stock Futures	P. 6
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 กวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ 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	279,453	261,974	17,479	-33,049	-252,166	-658,294
Foreign	104,229	117,902	-13,673	-6,043	9,081	-54,187
Retail	359,494	363,300	-3,806	39,092	243,085	712,481

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	48,238	43,616	4,622	4,173	4,714	-8,516
Foreign	66,402	77,155	-10,753	-4,312	3,352	36,380
Retail	113,093	106,962	6,131	139	-8,066	-27,864

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	225,198	207,469	17,729	-13,664	-224,519	-605,023
Foreign	26,774	25,022	1,752	6,855	-752	-111,226
Retail	211,271	230,752	-19,481	6,809	225,271	716,249

Metal Futures Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	2,396	3,184	-788	-2,455	-3,654	-5,998
Foreign	9,497	14,838	-5,341	-9,280	5,770	9,708
Retail	12,493	6,364	6,129	11,735	-2,116	-3,710

Call Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	64	621	-557	-562	-202	255
Foreign	511	171	340	354	437	3,670
Retail	2,957	2,740	217	208	-235	-3,925

Put Option Long(Short) Position : Contract	Accumulated Long(Short)					
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	235	669	-434	-434	-274	2,655
Foreign	830	468	362	407	311	7,474
Retail	4,395	4,323	72	27	-37	-10,129

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

การกลับมาเร่งตัวของ Bond yield 10 ปีสหรัฐฯ ที่ขึ้นมาอยู่ที่ 1.87% ทำจุดสูงสุดในรอบ 2 ปี สร้างความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของฝั่งสหรัฐฯ กลับมาอีกครั้ง โดยล่าสุดหากประเมินจากผลสำรวจ Bloomberg เชื่อหมดใจเกิน 100% ไปแล้วว่าการปรับขึ้นดอกเบี้ยฯ FED ครั้งแรกจะเกิดขึ้นในเดือน มี.ค. 65 กดดันให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และ ตลาดหุ้นเอเชียวานนี้ปรับฐานลง มองสถานการณ์ดังกล่าวว่าจะสร้าง Sentiment เชิงลบ ได้บ้าง แต่อย่างไรก็ตามเชื่อว่าแรงกดดันจะถูกลดทอนจากราคาน้ำมันที่ปรับขึ้นทำ จุดสูงสุดในรอบ 7 ปีที่ 88.5 เหรียญฯ เป็นแรงหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงาน นอกจากนี้ พัฒนาการเชิงบวกจาก COVID-19 ในประเทศที่จำนวนผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มลดลงทำให้การประชุม ศบค. ในวันพรุ่งนี้มีโอกาสผ่อนคลายมาตรการเพิ่มเติม เช่น การปรับโซนสีรวมถึง การปรับเกณฑ์ Test & Go ด้านทิศทาง Fund Flow แม้ในช่วง 3 วันที่ผ่านมาจะเห็น การขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ 5.3 พันล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินจาก ทิศทางค่าเงินบาทที่ยังคงทรงตัวที่บริเวณ 33 บาท/usd ทั้งๆที่ Dollar Index แข็งค่า สะท้อนถึง Demand เงินบาทที่ยังมีอยู่หรือตีความว่า Fund Flow ยังไม่ได้ออกจากระบบ ไปไหน ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index พักตัวช่วงสั้นแต่แนวโน้มหลักยัง อยู่ในแนวโน้มขาขึ้น โดยวันนี้องการกรอบการเคลื่อนไหวที่ 982-995 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** เป็นไปได้ที่ความผันผวนของตลาดหุ้นต่างประเทศ จะกดดันให้ SET50 วันนี้ผันผวนต่อ แต่ยังคงเชื่อว่า Downside สำหรับตลาดหุ้นไทยมีจำกัด แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 975 - 985 จุด และให้ Long กรอบล่าง

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.7 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ถูกปิดรับผลขาดทุน 3 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 รอบใหม่ที่ 20 จุด (SET50=982) เป้าทำกำไรที่ 32 จุด (SET50= 995) Cut Loss 3 จุดจากทุน

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	995	1005
S50H22	988	995

\*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	987.60	14.39021	13.06906

### 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	
S50H22C1025	5.70	-2.80	> 1030.7	0.00	5.70	4.36%	5.47	888	5110	12.07	0.20	34.44	0.0	
S50H22C1000	12.60	-4.10	> 1012.6	0.00	12.60	2.53%	11.87	801	5810	12.52	0.36	27.90	0.0	
S50H22C975	24.90	-6.20	> 999.9	12.60	12.30	1.25%	22.61	450	3954	12.34	0.55	21.64	0.0	
S50H22C950	41.70	-7.90	> 991.7	37.60	4.10	0.42%	38.17	27	1142	13.57	0.70	16.67	0.0	
S50H22C925	62.40	-8.50	> 987.4	62.60	#N/A	N/A	-0.02%	57.98	8	298	14.60	0.82	13.00	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
S50H22P1025	52.00	8.50	< 973	37.40	14.60	-1.48%	50.74	43	194	13.17	-0.76	-15.02	0.0
S50H22P1000	32.50	6.00	< 967.5	12.40	20.10	-2.04%	32.15	90	1526	11.86	-0.64	-19.78	0.0
S50H22P975	19.70	3.70	< 955.3	0.00	19.70	-3.27%	17.91	625	4005	12.90	-0.46	-22.62	0.0
S50H22P950	11.80	2.20	< 938.2	0.00	11.80	-5.00%	8.49	818	6503	14.08	-0.30	-24.27	-0.1
S50H22P925	7.10	1.30	< 917.9	0.00	7.10	-7.06%	3.31	739	4530	15.37	-0.19	-24.88	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	987.60	-9.07	-0.92%	1811/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	983.50	-9.9	-1.0%	402	727	57
S50G22	982.30	-10.3	-1.0%	70	113	17
S50H22	980.30	-10.1	-1.0%	201,070	384,317	11,801
S50M22	975.60	-10.2	-1.0%	19,357	44,012	-1,131
S50U22	972.50	-10.1	-1.0%	4,333	15,884	-26
S50Z22	972.80	-9.9	-1.0%	2,501	4,324	0

SET50 Futures Long(Short) : สเปกการ			สเปกการ Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	48,238	43,616	4,622	1,861	2,981	-8,205
ค้างชำระ	66,402	77,155	-10,753	11,577	4,965	38,852
รายย่อย	113,093	106,962	6,131	-13,438	-7,946	-30,647

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

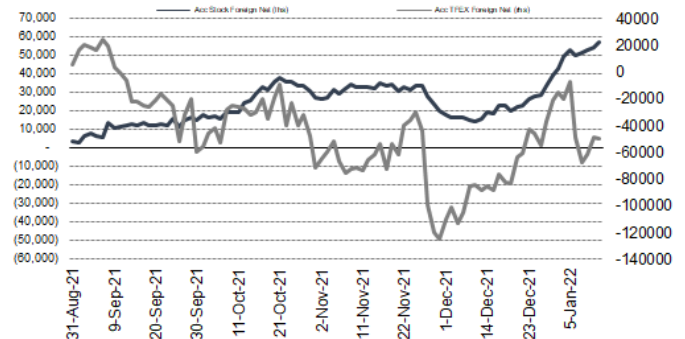
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีเรียล - ซีเรียล						
	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
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 เส้นกต Downtrend ตามมาด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout กลับขึ้นมายืนเหนือเส้น EMA 10 วัน สะท้อนแรงซื้อกลับเข้าสนับสนุนแบบมีนัยสำคัญ ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 148.00 บาท

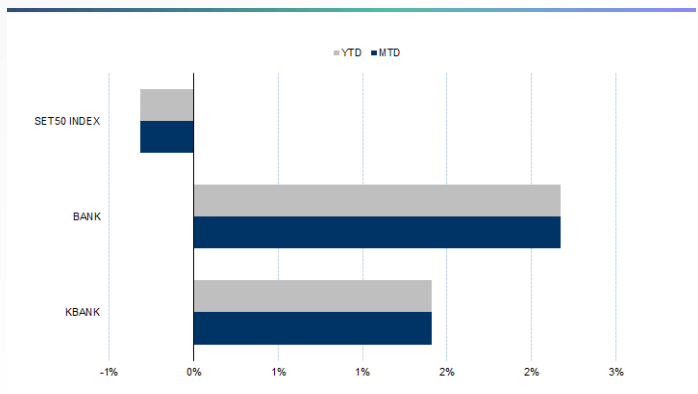
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำเปิดสถานะ Long KBANKH22 บริเวณ 144 บาท เป้าทำกำไร 148 บาท และ Cut Loss 2 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
KBANKH22	144.33	0.50	3811	6177	-122	11.09	10.88%	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 ADVANCH22

4Q64 คาดหวังการฟื้นตัวได้ หนุนจากรายได้ที่ดีขึ้น ตามกำลังซื้อกลับมา หลังจากรัฐบาลผ่อนคลايกิจกรรมทางเศรษฐกิจมากขึ้น ประกอบกับ อานิสงส์ที่ ADVANC ทำได้ดีทั้งในส่วนการขยายฐานลูกค้า 5G จากผลบวกจากการเริ่มขาย iPhone 13 คาดหนุนลูกค้า 5G ที่มี ARPU สูงกว่าค่าเฉลี่ยเป็นไปตามเป้าหมายสิ้นปี 2564 ที่ราว 2 ล้านราย ขณะที่ ภาพระยะยาวคาดว่าจะเติบโตได้ดีกว่าปัจจุบัน จากการต่อยอดธุรกิจใหม่ๆ ที่มีศักยภาพบนฐานธุรกิจปัจจุบันที่มีฐานลูกค้าขนาดใหญ่ ให้ทั้งความมั่นคงสูง Yield 3.5%

ภาพทางเทคนิค แกว่งพักตัวโดยแท่งเทียน ทำจังหวะ Higher Low ใช้การย่อตัวมาบริเวณ 218 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้บริเวณ 224 บาท

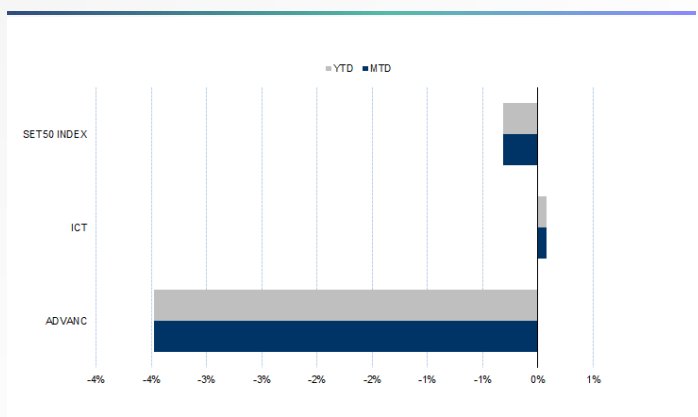
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long ADVANCH22 บริเวณ 218 บาท เป้าทำกำไร 224 บาท Cut Loss 2 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
ADVANCH22	218.20	-2.00	1767	1913	-50	16.25	10.86%	23.97	7.65	-1.42%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

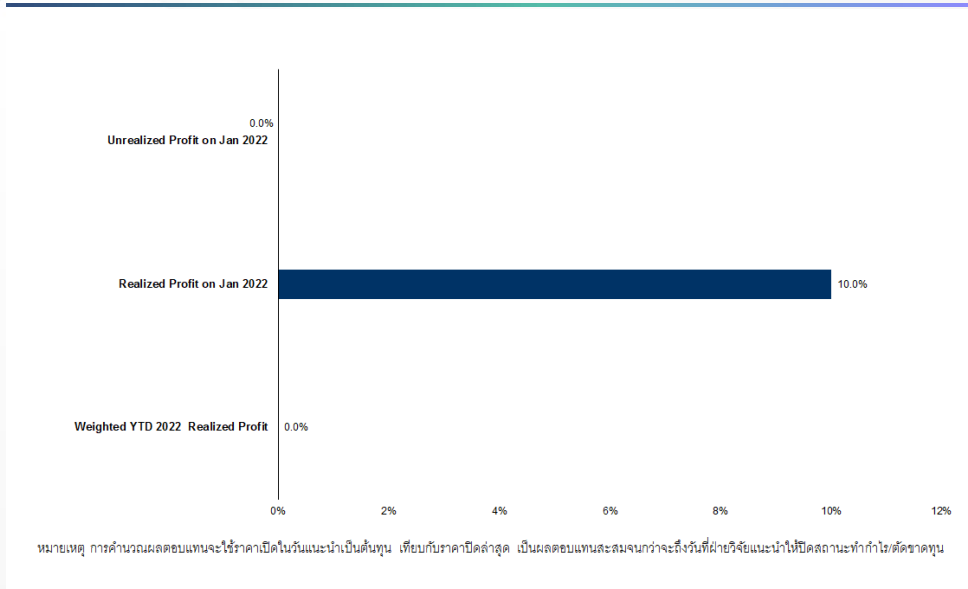
### Technical Chart



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	SIRIH22	1.27	0.01	27098	108327	322	11.05	1.33	1.27
2	JASH22	3.56	0.04	23172	74366	10037	7.72	3.75	3.54
3	CHGH22	3.76	0.02	12565	10675	500	14.06	3.65	3.54
4	BCHH22	20.95	0.05	9618	7346	-50	16.67	20.74	20.07
5	WHAH22	3.52	0.04	8886	66099	2054	8.33	3.48	3.37
6	SUPERH22	0.96	0.01	8422	81667	0	6.25	0.99	0.96
7	GUNKULH22	5.74	-0.01	8152	106049	19560	21.62	6.13	5.55
8	IRPCH22	3.92	0.00	6850	23741	1269	11.46	4.13	3.90
9	THANIH22	4.53	-0.03	5567	24734	512	4.71	4.50	4.33
10	TRUEH22	4.66	0.02	4833	96607	12017	12.21	4.66	4.53
11	GPSCH22	85.50	0.00	4181	8919	121	9.74	91.07	84.48
12	BAMH22	21.35	0.15	4058	10205	-96		3.31	3.31
13	CPALLH22	59.25	0.75	3879	6593	115	13.27	9.43	9.26
14	KBANKH22	143.00	0.50	3811	6177	-122	11.09	3.31	3.31
15	CPFH22	27.00	0.25	3675	21843	325	8.69	9.43	9.26
16	PTGH22	15.00	0.10	3624	32008	500	5.30	2.00	1.96
17	QHH22	2.30	0.02	2794	4159	0	12.00	6.34	6.14
18	EAH22	98.43	-0.57	2615	17715	102	16.70	4.95	4.62
19	STPIH22	6.40	0.15	2587	18534	1004	9.67	4.18	4.11
20	ORIH22	11.54	-0.06	2502	8763	0	11.31	38.39	38.16

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 5.12 เหรียญฯ ปิดที่ 1,813 เหรียญฯ มีแรงกดดันจากการตีตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐอายุ 2 ปี และ 10 ปี ทำจุดสูงสุดในรอบ 2 ปี รวมถึงการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ท่ามกลางกระแสคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. ทำให้ Dollar Index ชัยขึ้น 0.53% ปิดบริเวณ 95.75 จุด สำหรับสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) รวมถึงการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เช่น จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และยอดขายบ้านมือสอง เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 70 บาท ปิดอยู่ที่ 28,510 บาท (1,811.6 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,813-1,814 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,400-28,750 บาท แม้ค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าและความกังวลเรื่องดอกเบี้ย กดดันต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ ฝ่ายวิจัยจึงคงแนะนำให้ Trading บริเวณ 1,800-1,820 เหรียญฯ หรือ 28,320-28,640 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short พร้อมกำหนดจุด cut loss ไว้ 100 จากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยง หากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,510	10	0.04	95	314	-59
GFJ22	28,520	20	0.07	40	246	-8
GFM22	28,630	80	0.28	-	-	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,550	60	0.21	3,249	6,887	75
GF10J22	28,570	50	0.18	2,505	5,061	594
GF10M22	28,590	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



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### GOLD Technical

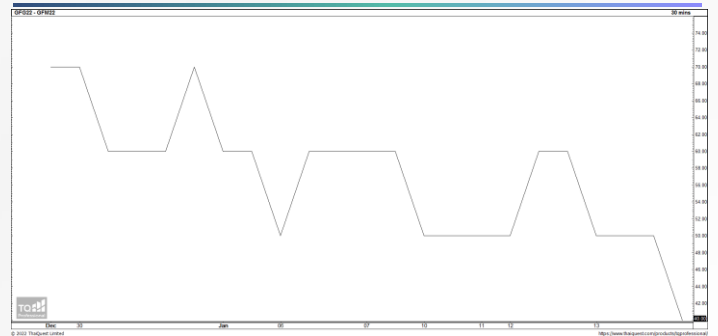
ทิศทางราคาทองคำ เกิดสัญญาณ Breakout แนวต้าน 1805 เหรียญฯ ทำให้ในระยะถัดไปมีลุ้น Technical Rebound ต่อแนวต้านถัดไปที่ 1850 เหรียญฯ

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )		FX ( บาท/ USD )				
		33.00	33.25	33.50	33.75	34.00
1,700	26,666	26,868	27,070	27,272	27,474	
1,730	27,137	27,342	27,548	27,753	27,959	
1,760	27,607	27,816	28,025	28,235	28,444	
1,790	28,078	28,290	28,503	28,716	28,928	
1,820	28,548	28,765	28,981	29,197	29,413	
1,850	29,019	29,239	29,458	29,678	29,898	
1,880	29,489	29,713	29,936	30,160	30,383	
1,910	29,960	30,187	30,414	30,641	30,868	
1,940	30,431	30,661	30,892	31,122	31,353	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFG22 – GFM22



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
28,760.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,710.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,660.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,610.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,560.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,510.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,460.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,410.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,360.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,310.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,260.00	-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
28,800.00	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