

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

27 มกราคม 2565



### SET50 Futures:

ผลประชุม Fed ออกมาไม่ต่างจากคาด แต่ยังมีความกังวลบางประการค้างคาอยู่ทำให้ SET50 ยังปรับขึ้นได้ยาก แต่อย่างไรก็ตาม Downside ก็อยู่ในกรอบจำกัด Trading S50H22 กรอบ 978 - 990 จุด และเปิด Long ที่กรอบล่าง

### SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 20 จุด (SET50=985) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50= 995) Cut Loss 3 จุดจากทุน หลังผ่านการประชุม Fed ความสนใจจะอยู่ที่ความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์เฉพาะอย่างยิ่ง ยูเครน-รัสเซีย

### Single Stock Futures:

สถานะ Long BECH22 ทุน 13.80 บาท ปัจจุบันขาดทุน 10.28% เป้าทำกำไรที่ 14.40 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน ทั้งนี้เห็นว่าราคาหุ้นยัง Undervalue และมีแรงหนุนจากผลประกอบการที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง

แนะนำถือสถานะ Long CPALLH22 ที่ทุน 58.75 บาท ปัจจุบันมีกำไร 22.32% เป้าทำกำไรที่ 60 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ 59.25 บาท Lock กำไร 10% SSSG ส่งสัญญาณบวกชัดเจน และเชื่อว่าจะมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่อง


### Gold Futures:

ทิศทางของ Fed ที่ชัดเจนในเรื่องการขึ้นอัตราดอกเบี้ย หนุน USD แข็งค่า สร้างแรงกดดันให้ราคาทองคำปรับฐาน แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28480 - 28950 บาท (1810 - 1840\$) และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

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  [▶ 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

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส 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	233,655	218,916	14,739	22,538	67,764	-387,419
Foreign	129,032	96,146	32,886	45,624	84,713	4,761
Retail	293,849	341,474	-47,625	-68,162	-152,477	382,658

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	27,597	28,353	-756	-177	-3,837	629
Foreign	58,270	51,556	6,714	9,055	2,776	17,354
Retail	81,808	87,766	-5,958	-8,878	1,061	-17,983

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	198,525	181,537	16,988	21,174	70,921	-358,860
Foreign	48,806	26,699	22,107	34,344	65,199	-44,983
Retail	181,540	220,635	-39,095	-55,518	-136,120	403,843

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,938	4,393	545	273	1,648	-1,141
Foreign	19,813	17,379	2,434	-1,915	9,483	11,662
Retail	14,929	17,908	-2,979	1,642	-11,131	-10,521

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	53	267	-214	0	1,089	1,262
Foreign	785	159	626	662	2,006	5,650
Retail	2,882	3,294	-412	-662	-3,095	-6,912

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	286	295	-9	-377	-412	1,770
Foreign	1,354	303	1,051	1,580	4,567	12,708
Retail	3,565	4,607	-1,042	-1,203	-4,155	-14,478

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

ผลการประชุม FED วานนี้มีมติคงอัตราดอกเบี้ยฯ 0-0.25% ตามคาด พร้อมส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยฯในเดือน มิ.ค. แต่ยังไม่ได้มีการตัดสินใจต่อการลดขนาดงบดุล ขณะที่มุมมองต่อเงินเฟ้อยังมีทิศทางอยู่ในระดับสูงซึ่ง FED จะเตรียมรับมืออย่างเหมาะสม การส่งสัญญาณข้างต้นทำให้ความกังวลต่อการปรับขึ้นดอกเบี้ยฯแรงตัวมากกว่าหลายฝ่ายคาด สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ปรับลง โดยดัชนี Dow Jones ปรับลง -0.38% Bond Yield 10 ปีขึ้นมาที่ 1.86% และ Dollar Index แข็งค่าขึ้น 0.56% ซึ่งน่าจะสร้าง Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้นบ้านเราในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามราคา Commodity ที่มีทิศทางปรับขึ้น โดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบ Brent ที่ขึ้นมาบริเวณ 89.82 เหรียญฯ จากความตึงเครียดระหว่างยูเครน-รัสเซีย ที่ยังมีอยู่สูงประกอบกับหุ้นในกลุ่ม 8.พ. ที่ได้ประโยชน์จากภาวะ Bond Yield แรงตัวจะเป็นปัจจัยที่ช่วยจำกัดการปรับลงของ SET50 Index ในวันนี้ให้แก่วงในกรอบ 985-995 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ผลประชุม Fed ออกมาไม่ต่างจากคาด แต่ยังคงมีความกังวลบางประการค้างคาอยู่ทำให้ SET50 ยังปรับขึ้นได้ยาก แต่อย่างไรก็ตาม Downside ก็อยู่ในกรอบจำกัด Trading S50H22 กรอบ 978 - 990 จุด และเปิด Long ที่กรอบล่าง

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.8 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 20 จุด(SET50=985) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50= 995) Cut Loss 3 จุดจากทุน หลังผ่านการประชุม Fed ความสนใจจะอยู่ที่ความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์เฉพาะอย่างยิ่ง ยูเครน-รัสเซีย

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	985	995
S50H22	978	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	992.13	13.91431	7.294754

### 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	6.60	1.00	> 1031.6	0.00	6.60	3.98%	6.65	935	5555	12.45	0.23	34.53	0.0
S50H22C1000	14.00	2.20	> 1014	0.00	14.00	2.20%	13.98	835	6932	12.43	0.40	28.02	0.0
S50H22C975	27.90	4.10	> 1002.9	17.13	10.77	1.09%	25.84	1385	6350	13.78	0.58	20.65	0.0
S50H22C950	46.00	4.60	> 996	42.13	3.87	0.39%	42.49	31	1633	15.70	0.72	15.50	0.0
S50H22C925	67.90	6.60	> 992.9	67.13	0.77	0.08%	63.10	5	322	15.93	0.84	12.32	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	46.80	-5.10	< 978.2	32.87	13.93	-1.40%	46.08	2	203	12.91	-0.75	-16.50	0.0
S50H22P1000	28.20	-5.20	< 971.8	7.87	20.33	-2.05%	28.42	136	1946	12.06	-0.58	-20.45	0.0
S50H22P975	17.50	-2.70	< 957.5	0.00	17.50	-3.49%	15.30	1208	5346	13.50	-0.41	-22.88	0.0
S50H22P950	11.00	-1.60	< 939	0.00	11.00	-5.36%	6.96	1422	8249	15.76	-0.27	-23.73	-0.1
S50H22P925	7.00	-0.80	< 918	0.00	7.00	-7.47%	2.59	755	5690	16.89	-0.17	-22.87	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ลบการซื้อขาย
SET50	992.13	6.69	0.67%	26/1/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	993.10	5.8	0.6%	65	399	57
S50G22	991.10	8.1	0.8%	35	210	17
S50H22	985.10	6.5	0.7%	147,884	387,070	11,801
S50M22	980.30	6.4	0.7%	13,760	45,947	-1,131
S50U22	976.60	5.8	0.6%	3,986	16,301	-26
S50Z22	976.40	5.5	0.6%	1,945	5,295	0

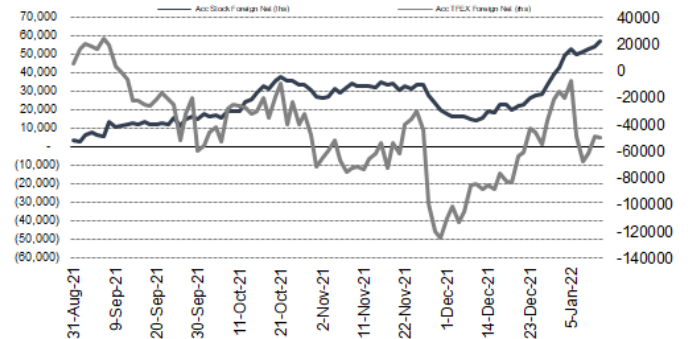
  

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นวัน	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	27,597	28,353	-756	1,861	2,981	-8,205
ต่างชาติ	58,270	51,556	6,714	11,577	4,965	38,852
รายย่อย	81,808	87,766	-5,958	-13,438	-7,946	-30,647

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ

#### ในตราสารทุน และ SET50 Futures



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

### 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 BECH22

แนวโน้ม 4Q64 ฝ่ายวิจัยคาดการณ์กำไรสุทธิอยู่ที่ 202 ล้านบาท (+41%QoQ) จากการขายลิขสิทธิ์ไปยังแพลตฟอร์มต่างประเทศ โดยมีแผนในการ Simulcast คอนเทนต์ 2 เรื่อง ได้แก่ Help me คุณผีช่วยด้วย และเกมล่าทรชน ผ่านช่องทาง Netflix ทั้งในประเทศ เวียดนาม,ฟิลิปปินส์,สิงคโปร์ และอินโดนีเซีย ขณะที่คาดการณ์กำไรปี 2564-2566 จะเติบโตเฉลี่ยปีละ 25.9% จากอัตราค่าโฆษณาต่อนาทีและอัตราการใช้สื่อพื้นตัวตามอุตสาหกรรม ภาพทางเทคนิค แนว Sideway กรอบการเคลื่อนไหวที่ 13.80-14.40 บาท โดยมีสัญญาณกลับตัวจากแท่งเทียน Hammer สะท้อนแรงซื้อเข้าหนุน เป้าหมายบริเวณ 14.40 บาท

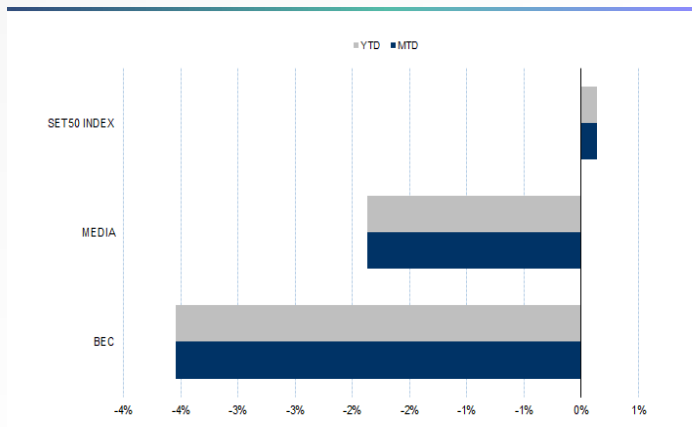
#### กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long BECH22 ทุน 13.80 บาท ปัจจุบันขาดทุน 10.28% เป้าทำกำไร 14.40 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
BECH22	14.00	0.12	92	64247	-471	19.39	14.29%	32.39	4.42	29.18%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### Long CPALLH22

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



คาดว่าจะกลับมาฟื้นตัวถึง 107% ในปี 2565 สูงขึ้นจากฐานปี 2564 ที่ต่ำลง โดยผลกระทบการถือหุ้น MAKRO ลดลงราว 54.7% หลัง MAKRO ขายหุ้น PO รวมกับที่ CPALL จะขายหุ้น MAKRO บางส่วนพร้อม PO จะช่วยให้ MAKRO และ CPALL ได้เงินมาคืนหนี้ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อ Lotus's ด้วยพัฒนาการทั้งธุรกิจและผลประกอบการที่จะเห็นต่อเนื่องนับจากนี้ ประเมิน มูลค่าพื้นฐานปี 2565 ที่ 70.20 บาท Upside นำเข้าลงทุน

ภาพทางเทคนิค ฟอर्मฐานแนวรับได้แก่บริเวณ 58.00 บาท พร้อมสัญญาณ Bullish Divergence ใน MACD และ RSI สะท้อนสัญญาณกลับตัว เป้าหมายอยู่ที่ 60.00 บาท

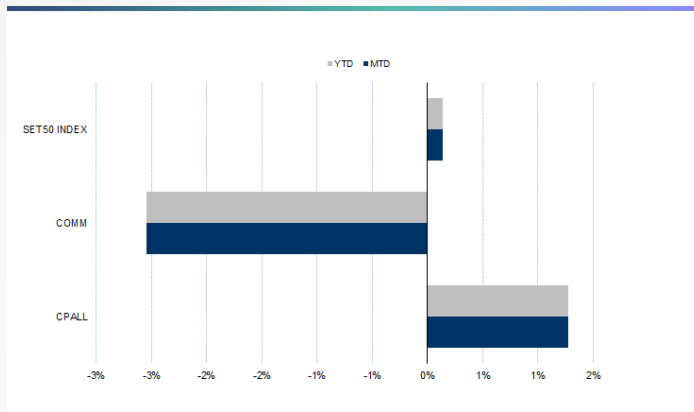
### กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long CPALLH22 ทุน 58.75 บาท ปัจจุบันกำไร 22.32% เป้าทำกำไร 60.00 บาท และ Lock กำไร 10% ที่ 59.25 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
CPALLH22	59.50	0.15	1968	10393	70	13.33	19.49%	32.76	5.82	107.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

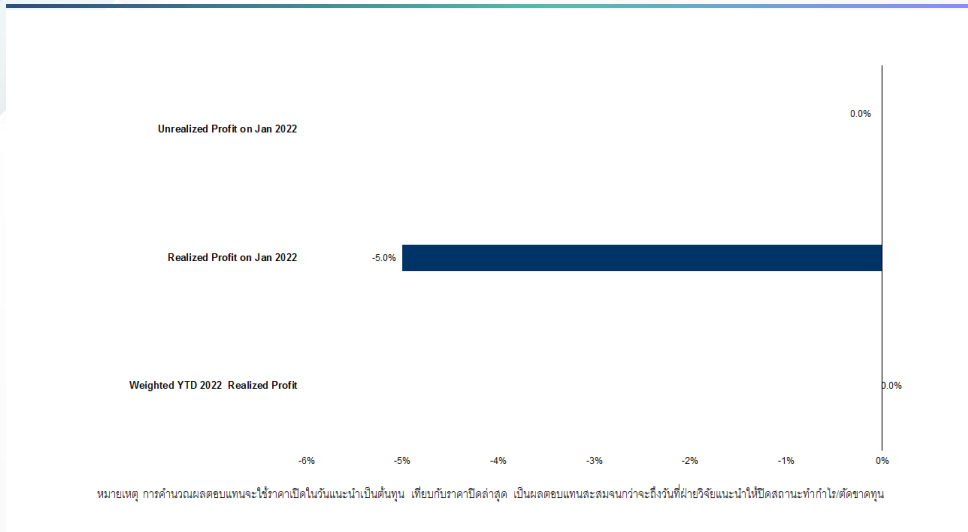
# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	JASH22	3.90	0.00	118964	182678	1884	8.55	3.68	3.22
2	TRUEH22	4.73	-0.03	75550	163215	7580	12.53	4.85	4.70
3	SIRIH22	1.30	-0.02	29268	122674	-26396	11.58	1.28	1.24
4	SPRCH22	10.77	-0.13	11892	3128	-508	8.69	10.38	9.70
5	TTBH22	1.40	0.01	6637	116602	-26819		1.45	1.38
6	GUNKULH22	6.70	-0.20	6328	235347	175	25.94	6.89	6.08
7	KTBH22	13.71	0.01	4835	17994	-2761	15.02	14.13	13.73
8	IRPCH22	3.92	-0.02	4417	46808	-3403	11.52	3.95	3.76
9	CBGH22	110.49	0.49	3516	17245	-583	7.68	114.12	104.93
10	PTTH22	37.84	-0.91	3507	6554	535	11.33	38.17	37.51
11	SUPERH22	0.96	0.02	3005	114780	0	6.18	3.31	3.31
12	WHAH22	3.50	0.04	2560	89033	-8487	8.28	32.01	31.10
13	WHAH22	3.50	0.04	2560	89033	-8487	8.28	6.25	5.83
14	KBANKH22	141.00	1.00	2408	9175	-663	10.90	3.16	3.00
15	VGIH22	6.30	0.00	2407	9718	30	5.02	9.43	9.31
16	LHH22	9.26	0.11	1595	9251	-998	12.67	4.13	4.07
17	BANPUH22X	10.81	0.01	1548	72746	-3781	12.92	38.42	38.20
18	CHGH22	3.34	0.00	1520	14185	-498	12.56	14.59	13.55
19	BBLH22	130.75	0.75	1425	2948	-155	7.78	52.40	51.25
20	BAMH22	20.20	0.00	1411	14169	432		11.60	11.33

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

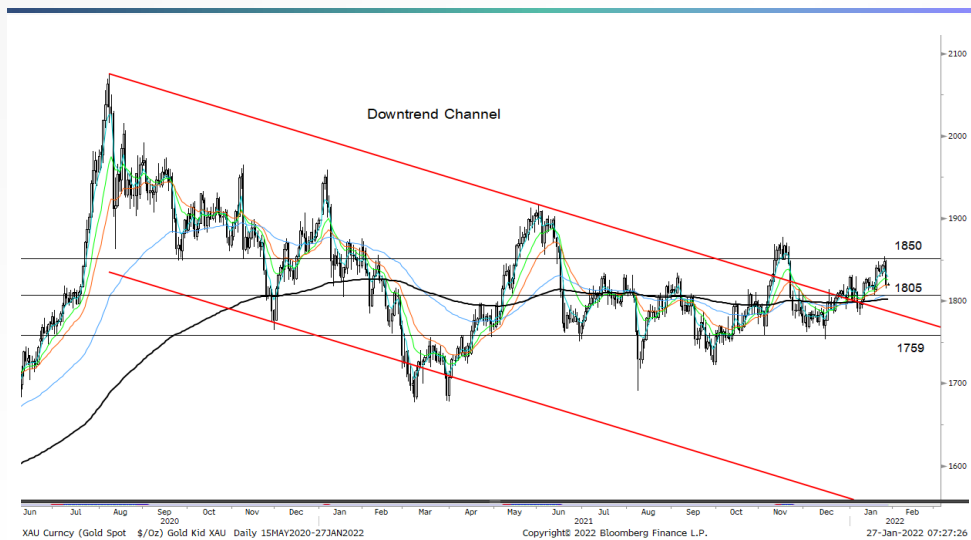
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ร่วงลงแรง 28.14 เหรียญฯ หรือ 1.52% ปิดที่ 1,820 เหรียญฯ จากแรงเทขาย หลังราคาทองคำปรับขึ้นติดต่อกันมา 2 วันทำการรวม 15 เหรียญฯ นอกจากนี้ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ที่จะเดินหน้าลดวงเงิน QE ในเดือน ก.พ. และเริ่มขึ้นดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. นี้ รวมถึงการรายงานยอดขายบ้านใหม่ของสหรัฐเดือน ธ.ค. ออกมาดีกว่าคาด หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐแข็งค่า และ Dollar Index ขยับขึ้น 0.52% ปิดบริเวณ 96.5 จุด ถือเป็นอีกแรงกดดันต่อราคาทองคำ สำหรับวันนี้และพรุ่งนี้ ทางสหรัฐจะรายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์, GDP 4Q64 และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 330 บาท ปิดที่ 28,700 บาท (1,824 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,819 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,500-28,800 บาท ทิศทางราคาทองคำที่ยังผันผวน จากปัจจัยเรื่องค่าเงินดอลลาร์ และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศต่าง ๆ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GFG22 บริเวณ 1,810-1,840 เหรียญฯ หรือ 28,480-28,950 บาท แต่หากราคาขยับลงและกรอบล่าง แนะนำให้รอเปิด Long GFG22 จากการคาดหวัง Rebound หลังราคาปรับฐานลงมาแรง ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนดจุด 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	28,700	-260	-0.90	95	314	-59
GF322	28,730	-260	-0.90	40	246	-8
GFM22	28,800	-210	-0.72	-	-	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,690	-250	-0.86	3,249	6,887	75
GF10J22	28,690	-260	-0.90	2,505	5,061	594
GF10M22	28,700	-280	-0.97	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

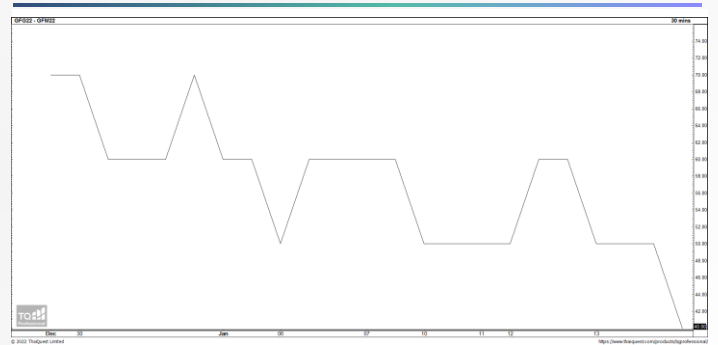
ทิศทางราคาทองคำ เกิดสัญญาณ Breakout แนวต้าน 1805 เหรียญฯ ทำให้ในระยะถัดไปมีลุ้น Technical Rebound ต่อแนวต้านถัดไปที่ 1850 เหรียญฯ

#### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

GOLD London AM ( USD/Ounce )	FX ( บาท/ USD )				
	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 GFG22 – GFM22



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	
28,950.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,900.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,850.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,800.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,750.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
<b>28,700.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>	
28,650.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,600.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,550.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,500.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,450.00	-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	
28,940.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,890.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,840.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,790.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,740.00	50.0	500	(210)	290	
<b>28,690.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>	
28,640.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,590.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,540.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,490.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,440.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส