

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

10 กุมภาพันธ์ 2565



### SET50 Futures:

ภายใต้ภาวะที่ยังไม่มีข่าวร้ายเข้ามาบวกรวม ประเมินว่า SET50 ยังมีแรงเหวี่ยงในขาขึ้นได้ต่อแนะนำรอเปิด Long S50H22 ที่ 1018 จุด เป้าทำกำไรที่ 1040 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

### SET50 Option:

สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ปิดรับกำไรตามเป้าหมายรวม 13 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C1025 ที่ 12 จุด (SET50=1025) เป้าทำกำไรที่ 37 จุด (SET50= 1050) Cut Loss 3 จุดจากทุน

### Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long TOPH22 ที่บริเวณ 53.25 บาท เป้าทำกำไรที่ 55 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน คาดการณ์ผลประกอบการ 4Q65 สดใน ขณะที่ได้รับแรงหนุนจากวัฏจักรราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับขึ้น

แนะนำถือสถานะ Long TUH22 ทุน 20.81 บาท ปัจจุบันมีกำไร 6% เป้าทำกำไรที่ 21.40 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน โนม์ผลประกอบการดีต่อเนื่อง ขณะที่ราคาหุ้นน่าจะผ่านช่วงปรับฐานและกลับมาอยู่ในขาขึ้น

### Gold Futures:

Bond Yield ที่ปรับลดลง และ USD ที่อ่อน หนุนราคาทองคำปรับตัวขึ้น เชื่อว่า Upside จำกัด แนะนำให้รอเปิด Short GFG22 ที่ 28520 บาท (1835\$) เป้าทำกำไรที่ 27980 บาท (1800\$) Cut Loss 100 บาทจากทุน

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  
  
Q Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจภมร, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ  
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	271,737	268,671	3,066	-19,682	-159,239	-275,028
Foreign	188,829	196,868	-8,039	-413	53,845	128,188
Retail	402,744	397,771	4,973	20,095	105,394	146,840

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	57,201	64,647	-7,446	-10,628	-11,390	-14,449
Foreign	118,963	135,054	-16,091	2,947	44,944	86,056
Retail	148,942	125,405	23,537	7,681	-33,554	-71,607

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	208,279	173,315	34,964	17,806	-97,159	-181,661
Foreign	52,600	50,481	2,119	-15,326	-7,231	39,143
Retail	189,865	226,948	-37,083	-2,480	104,390	142,518

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3,979	3,060	919	3,888	6,020	3,443
Foreign	15,294	10,521	4,773	10,745	14,837	5,156
Retail	9,850	15,542	-5,692	-14,633	-20,857	-8,599

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	489	1,620	-1,131	-1,113	-1,610	-313
Foreign	1,544	511	1,033	1,063	1,115	5,453
Retail	10,302	10,204	98	50	495	-5,153

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	186	805	-619	-918	-228	-1,009
Foreign	424	281	143	115	137	8,989
Retail	10,747	10,271	476	803	91	-8,149

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

การปรับขึ้นแรงของ SET50 Index ถึง 18.30 จากนักลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิ 1.7 หมื่นล้านบาททำจุดสูงสุดเป็นอันดับ 3 ในรอบ 30 ปี ขณะที่หากประเมินจากแนวโน้มทิศทาง การเติบโตของเศรษฐกิจ ผลประกอบการที่มีแนวโน้มฟื้นตัว ขณะที่กระแสการลงทุน ยังมีแนวโน้มไหลเข้าสู่หุ้นในกลุ่ม Value Play หรือ Old Economy เช่น กลุ่มพลังงาน กลุ่ม ธ.พ. และกลุ่มค้าปลีกซึ่งมีน้ำหนักกับตลาดหุ้นบ้านเราคิดเป็นสัดส่วนไม่ต่ำกว่า 2 ใน 3 ประกอบกับสถานะการถือครองโดยตรงของนักลงทุนต่างชาติที่ยังถือหุ้นบ้านเราอยู่ใน โชนต่ำสุดเป็นประวัติการณ์จึงน่าจะเป็นตัวดึงดูด Fund Flow ไหลเข้าได้ต่อ โดยมี สัญญาณชี้ว่าในระยะสั้นคือค่าเงินบาทที่แข็งค่าต่ำกว่าระดับ 33 บาท/usd บ่งชี้ถึง Demand ของเงินบาทที่รออยู่ต่อไป ส่วนปัจจัยอื่น ๆ ส่วนใหญ่เป็นการติดตามพัฒนาทั้งใน ส่วนของสถานการณ์การเมืองต่อเสถียรภาพของรัฐบาลและแนวโน้ม Covid-19 ในประเทศ ที่จำนวนผู้ติดเชื้อกลับมาเร่งตัว ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่น้ำหนักในทางบวกมากกว่าจึงคาด SET50 Index วันนี้แกว่งขึ้นในกรอบ 1025-1050 จุด

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ภายใต้ภาวะที่ยังไม่มีข่าวร้ายเข้ามารบกวน ประเมินว่า SET50 ยังมี แรงเหวี่ยงในขาขึ้นได้ต่อแนะนำรอเปิด Long S50H22 ที่ 1018 จุด เป้าทำกำไรที่ 1040 จุด Cut Loss 4 จุดจากทุน

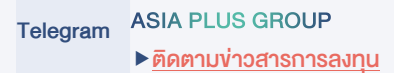
**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.80 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

**SET50 Option:** สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ปิดรับกำไรตามเป้าหมายรวม 13 จุด แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C1025 ที่ 12 จุด (SET50=1025) เป้าทำกำไรที่ 37 จุด (SET50= 1050) Cut Loss 3 จุดจากทุน



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1025	1050
S50H22	1000	1010

\*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1029.80	13.12088	8.439588

### 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	4.20	2.40	> 1079.2	0.00	4.20	4.80%	3.82	1326	3750	12.91	0.17	42.20	0.0
S50H22C1050	9.00	5.10	> 1059	0.00	9.00	2.84%	9.08	3677	6694	12.19	0.32	36.16	0.0
S50H22C1025	17.70	8.40	> 1042.7	4.80	12.90	1.25%	18.57	2408	6877	11.70	0.52	30.48	0.0
S50H22C1000	33.50	13.00	> 1033.5	29.80	3.70	0.36%	33.11	1803	6390	11.21	0.75	22.93	0.0
S50H22C975	52.40	14.00	> 1027.4	54.80	#N/A N/A	-0.23%	52.29	288	6522	12.35	0.86	16.98	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	56.30	-18.70	< 1018.7	45.20	11.10	-1.08%	55.15	16	15	14.22	-0.81	-14.88	0.0
S50H22P1050	36.30	-12.60	< 1013.7	20.20	16.10	-1.56%	35.42	107	237	13.07	-0.69	-19.71	0.0
S50H22P1025	19.90	-9.00	< 1005.1	0.00	19.90	-2.40%	19.94	828	938	13.29	-0.47	-24.51	0.0
S50H22P1000	10.50	-5.20	< 989.5	0.00	10.50	-3.91%	9.49	2250	3726	14.46	-0.30	-29.22	0.0
S50H22P975	5.70	-3.10	< 969.3	0.00	5.70	-5.87%	3.68	1335	7571	15.63	-0.17	-31.55	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1029.80	18.30	1.78%	9/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1026.70	17.6	1.7%	158	301	24
S50H22	1022.40	17.4	1.7%	277,853	458,334	5,707
S50M22	1016.50	18.2	1.8%	27,721	56,634	-1,085
S50U22	1011.90	17.5	1.7%	7,724	16,422	-269
S50Z22	1011.30	17.9	1.8%	10,030	6,755	28

SET50 Futures	Long(Short)	สัญญา	สะสม Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	57,201	64,647	-7,446	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	118,963	135,054	-16,091	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	148,942	125,405	23,537	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

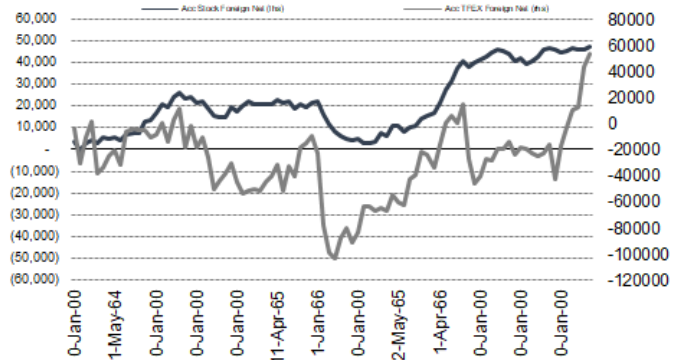
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียใกล้ - ซีรียไกล					
	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	ส.ค. 65E
(ค่า)							
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 TOPH22

แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 เพิ่มขึ้นถึง 137.6%qoq ดีจากทั้งกำไรปกติ และกำไรพิเศษ โดยกำไรปกติคาดเพิ่มขึ้น 67.5%qoq เป็นผลมาจากธุรกิจโรงกลั่นที่ฟื้นตัว ค่าการกลั่นขึ้นมาอยู่ระดับ 5.3 เหรียญฯ ส่วนแนวโน้ม 1Q65 คาดโตต่อจาก high season ของโรงกลั่น ช่วงฤดูหนาว และ COVID ผ่อนคลาย ขณะที่อะโรเมติกส์และน้ำมันหล่อลื่นน่าจะทรงตัวได้ QoQ ไม่น่าต่ำไปกว่านี้มากนักแล้ว Fair Value ปี 2565 เท่ากับ 63 บาท Yield 2.34%

ภาพทางเทคนิค หลังจากพักตัวเหนือเส้น EMA 200 วัน ราคาส่งสัญญาณเปิด Upside จากแท่งเทียนเขียวเต็มแท่ง หากย่อตัวมาที่ 53.25 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะรีบาวน์ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 55.00 บาท

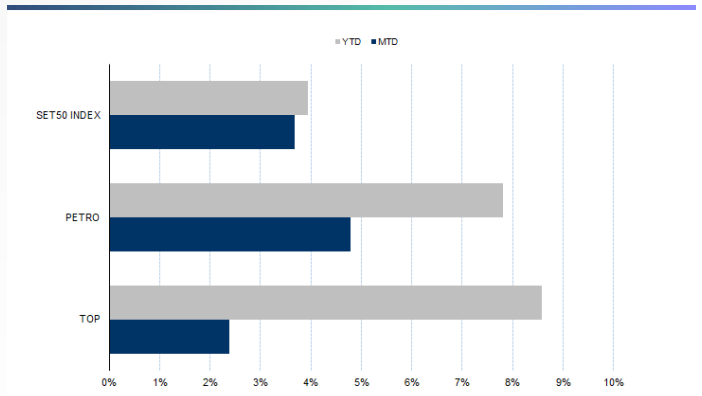
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TOPH22 บริเวณ 53.25 บาท เป้าทำกำไร 55.00 บาท cut loss 0.75 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TOPH22	53.35	-0.44	1713	2461	325	8.79	17.20%	14.77	0.85	-40.37%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long TUH22

คาดการณ์กำไรปี 4Q64 จะฟื้นตัวจากงวดก่อน อานิสงค์ค่าเงินบาทอ่อนค่า ธุรกิจหลักก็เติบโตต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจอาหารแช่เย็นแช่แข็ง อาหารสัตว์เลี้ยงและมูลค่าเพิ่ม รวมไปถึงธุรกิจอาหารกระป๋อง หักล้างผลกระทบจากแนวโน้มธุรกิจ Red Lobster ที่จะอ่อนตัวลงไปได้ทั้งหมด ขณะที่คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 1Q65 ทรงตัวสูงต่อเนื่องจากงวด 4Q64 กำหนด Fair value ปี 2565 เท่ากับ 26 บาท ราคาหุ้นปัจจุบันมีค่า PER ปี 2565 ที่ 12 เท่า Yield 4% ภาพทางเทคนิค แนวโน้มลักษณะการฟื้นตัว สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ขณะที่แท่งเทียนราคาสุดส่งสัญญาณเปิด Upside จากแท่งเทียนเงาล่างยาว ประเมินแนวรับไว้ที่ 20.60 บาท โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 21.40 บาท

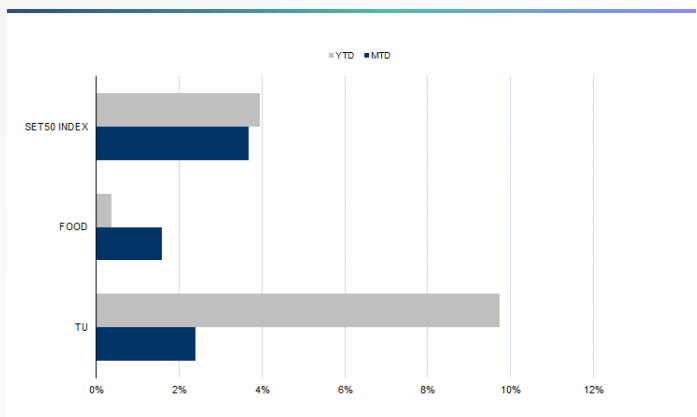
### กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long TUH22 ได้ที่ 20.81 บาท ปัจจุบันกำไร 6% เป้าทำกำไร 21.40 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TUH22	20.90	-0.21	502	8944	99	11.51	23.80%	12.73	1.69	3.40%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

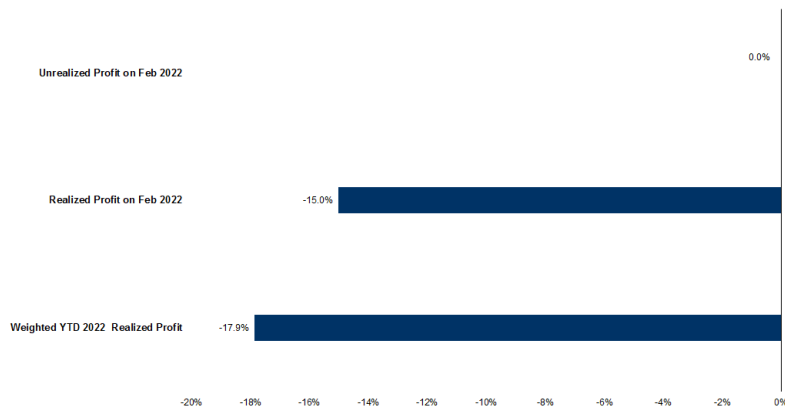
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะชี้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำไปปิดสถานะหากกำไรขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	JASH22	3.50	0.00	26578	139632	2446	7.68	3.59	3.02
2	SIRIH22	1.32	-0.01	18046	72794	8549	11.67	1.35	1.30
3	IRPCH22	3.88	-0.04	10227	51505	1114	11.46	4.11	3.90
4	LPNH22	5.03	-0.02	6002	20092	-3000	7.38	5.06	5.01
5	TTBH22	1.35	0.01	5068	92596	1067		1.49	1.40
6	PTTH22	38.62	-1.13	5014	11289	-874	11.62	39.25	38.25
7	THANIH22	4.46	-0.02	5001	18349	-2500	4.62	4.64	4.34
8	GULFH22	50.54	-0.46	3802	15086	1312	2.60	51.52	49.98
9	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.55	3.45
10	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.55	3.45
11	GUNKULH22	6.85	0.00	2710	221517	-533	25.75	7.27	6.64
12	SPRCH22	10.38	0.18	2154	12250	975	8.13	10.17	9.32
13	ORIH22	12.20	0.00	2040	9200	-989	11.89	12.56	11.52
14	KBANKH22	152.30	0.30	1850	3995	228	11.83	158.07	147.79
15	CPNH22	53.26	-0.74	1771	3391	1410	10.08	56.44	53.70
16	TOPH22	53.31	-0.44	1713	2461	325	8.79	53.76	52.06
17	BCPGH22	12.84	-0.06	1686	15562	313	5.48	13.17	12.33
18	TRUEH22	4.83	-0.05	1647	122814	-8	12.84	4.96	4.78
19	PTTGCH22	57.50	0.00	1608	5647	1207	9.34	57.51	55.12
20	ESSOH22	7.90	0.05	1542	5390	-485	6.26	8.08	7.76

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



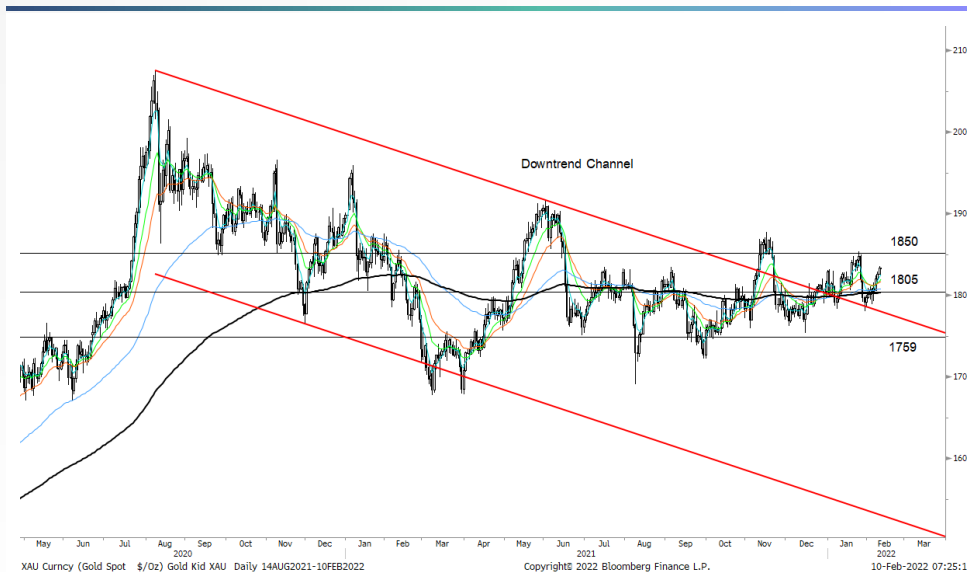
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นวันที่ 4 ติดต่อกันอีก 8 เหรียญฯ ปิดที่ 1,833.3 เหรียญฯ มีแรงหนุนจากการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ กดดัน Dollar Index ปรับลง 0.3% ปิดที่ 95.55 จุด โดยดอลลาร์อ่อนค่าจะเพิ่มความน่าดึงดูดของราคาทองคำ เนื่องจากมีราคาถูกลงสำหรับผู้ถือครองเงินสกุลอื่น สำหรับวันนี้ คงต้องติดตามการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) หรือตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ ซึ่งคาดจะเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุด 40 ปี หากไม่เป็นไปตามคาด ย่อมมีผลต่อการเคลื่อนไหวของค่าเงินและราคาทองคำในระยะถัดไป

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 60 บาท (สวนทางตลาดโลกจากค่าเงินบาทแข็งค่า) ปิดที่ 28,500 บาท (1,833 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,832 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,350-28,600 บาท แม้ราคาทองคำวันนี้ปรับขึ้นเหนือ 1,830 เหรียญฯ แต่ค่าเงินบาทแข็งค่า ทำให้นักลงทุนยังไม่สามารถเปิด Short ได้ตามเป้าหมาย ดังนั้นในวันนี้ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำให้เปิด Short GFG22 รอบใหม่ที่ 1,835 เหรียญฯ หรือ 28,520 บาท มีเป้าทำกำไร 1,800 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,980 บาท และกำหนดจุด 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	28,500	90	0.32	66	222	11
GF322	28,500	70	0.25	95	231	-34
GFM22	28,420	-40	-0.14	64	135	-30

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,450	30	0.11	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,490	60	0.21	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,500	60	0.21	1,860	3,505	-94

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 มีแรงซื้อกลับขึ้นมาขึ้นเหนือ EMA 200 วัน บริเวณ \$1805 พร้อมทำ

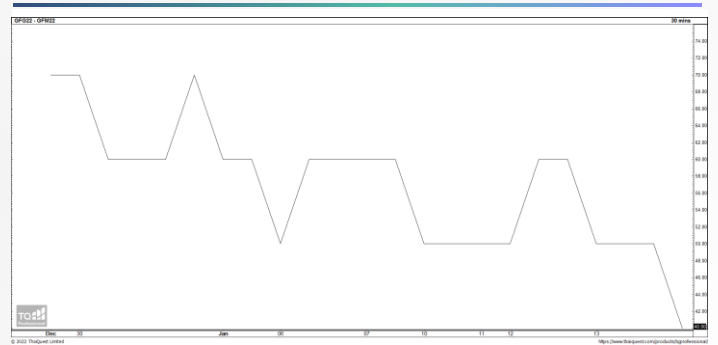
จังหวะ Higher Low บ่งชี้การเปิด Upside คาดแกว่งในกรอบ \$1805-\$1850

#### 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

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
28,750.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,700.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,650.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,600.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,550.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>28,500.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
28,450.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,400.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,350.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,300.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,250.00	-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
28,700.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,650.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,600.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,550.00	100.0	1,000	(210)	790
28,500.00	50.0	500	(210)	290
<b>28,450.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
28,400.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,350.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,300.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,250.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,200.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส