

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

15 มีนาคม 2565



### SET50 Futures:

ในเชิง Sentiment เชื่อว่าราคาหุ้นได้ตอบสนองต่อสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ไปมากแล้วหากไม่มีสถานการณ์ที่ร้ายแรงขึ้น SET50 ก็น่าจะเริ่มยืนได้ Trading S50H22 กรอบ 998 – 1015 จุด และให้ Long กรอบล่าง

### SET50 Option:

รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 28 จุด (SET50= 1000) เป้าทำกำไรที่ 43 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวนในกรอบที่แคบลง หลังได้สะท้อน Sentiment กรณียูเครน-รัสเซีย ไปมากแล้ว

### Single Stock Futures:

สถานะ Long KBANKH22 ทุน 157.50 บาท ปัจจุบันมีกำไร 32% แนะนำถือ เป้าทำกำไรที่ 162.50 บาท Stop profit ที่ 162.50 บาท Lock กำไร 20% Bond Yield ที่สูงขึ้นถือถือเป็นแรงหนุนหุ้นกลุ่มธนาคาร

ปรับจุดเปิด Long GPSCH22 ไปที่บริเวณ 68 บาท เป้าทำกำไรที่ 70 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน ราคาหุ้นที่ปรับลดลงไปมากบนความกังวลเรื่องต้นทุนก๊าซที่ปรับขึ้น น่าจะผ่อนคลาย ขณะที่กระแส EV น่าจะกลับมาหนุน

### Gold Futures:

สถานะ Short GFJ22 ทุนเฉลี่ย 31440 บาท มีกำไร 360 บาท แนะนำถือ ปรับเป้าทำกำไรไปที่ 30860 บาท (1940\$) Stop Profit ที่ 31140 บาท lock กำไร 300 บาท คาดราคามีโอกาสย่อตัวลงมาได้อีก

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  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION  
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ ฤกษ์เกิดนคร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	110,482	98,462	12,020	2,378	227,055	382,156
Foreign	119,729	112,025	7,704	18,935	79,599	88,119
Retail	198,677	218,401	-19,724	-21,313	-306,654	-470,275

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,702	30,573	-871	-7,924	1,209	15,388
Foreign	65,564	55,623	9,941	23,748	29,981	-73,189
Retail	87,526	96,596	-9,070	-15,824	-31,190	57,801

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	60,259	50,213	10,046	7,809	203,156	316,890
Foreign	9,945	9,820	125	-3,234	59,706	139,551
Retail	55,162	65,333	-10,171	-4,575	-262,862	-456,441

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	11,415	10,561	854	1,805	-3,112	-1,760
Foreign	43,771	46,061	-2,290	-1,498	-10,120	7,896
Retail	32,394	30,958	1,436	-307	13,232	-6,136

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	227	162	65	212	-260	-1,567
Foreign	189	237	-48	-68	-362	2,181
Retail	3,142	3,159	-17	-144	622	-614

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	135	42	93	373	279	1,482
Foreign	158	184	-26	-14	513	3,564
Retail	3,348	3,415	-67	-359	-792	-5,046

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### SET50 Overview

คาด SET50 Index วันนี้แกว่งออกข้างโดยมี downside ที่จำกัดตามกรอบ 1000-1015 จุด จากปัจจัยแวดล้อมยังเป็นการติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ทำให้ โดยประเด็น รัสเซีย-ยูเครนติดตามการเจรจาหยุดยิงของทั้งฝ่ายๆในวันนี้ ส่วนในด้านของการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจยังไม่เห็นมาตรการใดๆเพิ่มเติม สภาพแวดล้อมที่ไม่ได้มีเหตุการณ์ร้ายแรงมากขึ้น ทำให้เริ่มเกิดแรงขายทำกำไรในสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างทองคำรวมถึงราคาน้ำมันที่อ่อนตัวลง ส่วนทาง Bond Yield 2 ปีและ 10 ปีสหรัฐฯที่ปรับขึ้นเกินกว่า 10 bps และเริ่มไปให้น้ำหนักกับการรอผลการประชุม FED มากกว่า ส่วนปัจจัยในประเทศเริ่มเห็นหลายสำนักเศรษฐกิจปรับลดประมาณการ GDP Growth ปีนี้ลงในช่วง 2.8-3.3% (ฝ่ายวิจัยคาด 3.5%) จากความเสี่ยงของยูเครน-รัสเซีย แต่เชื่อว่าผลตลาดหุ้นยังจำกัด เนื่องจากการปรับจากฐานที่สูงเดิมในช่วงก่อนหน้านี้ ส่วนประเด็นอื่นๆสถานการณ์ COVID-19 ในประเทศที่จำนวนผู้ติดเชื้อยังคงอยู่ในระดับสูง แต่เห็นพัฒนาการเชิงบวกจากการเตรียมมาตรการผ่อนคลายตามแนวทางให้ COVID-19 เป็นโรคประจำถิ่นซึ่งจะมีการพิจารณาใน ศบค. ชุดใหญ่วันที่ 18 มี.ค.

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** ในเชิง Sentiment เชื่อว่าราคาหุ้นได้ตอบสนองต่อสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ไปมากแล้วหากไม่มีสถานการณ์ที่ร้ายแรงขึ้น SET50 ก็น่าจะเริ่มยืนได้ Trading S50H22 กรอบ 998 – 1015 จุด และให้ Long กรอบล่าง

**Spread Trading:** เปิดสถานะ Long Spread S50H22M22 ได้ที่ -7.0 จุด แนะนำถือ ต่อโดยคาดหวัง Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะ อยู่ค่าทางทฤษฎีที่ -4.46 จุด

**SET50 Option:** รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 28 จุด (SET50= 1000) เป้าทำกำไรที่ 43 จุด (SET50=1015) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ผันผวนในกรอบที่แคบลง หลังได้สะท้อน Sentiment กรณียูเครน-รัสเซีย ไปมากแล้ว

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1000	1015
S50H22	998	1015

\*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
<b>SET50 Index</b>	1008.36	13.15174	19.37221

### 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
<b>S50H22C1075</b>	0.40	0.10	> 1075.4	0.00	0.40	6.65%	0.17	11	5108	17.19	0.03	73.10	0.1
<b>S50H22C1050</b>	1.20	0.20	> 1051.2	0.00	1.20	4.25%	1.15	385	7672	14.25	0.08	68.37	0.0
<b>S50H22C1025</b>	5.20	1.20	> 1030.2	0.00	5.20	2.17%	5.15	1454	5909	13.54	0.27	51.86	0.0
<b>S50H22C1000</b>	16.50	2.00	> 1016.5	8.36	8.14	0.81%	15.51	1087	7126	14.71	0.59	36.14	0.0
<b>S50H22C975</b>	36.00	3.70	> 1011	33.36	2.64	0.26%	33.49	232	6513	16.66	0.82	23.08	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
<b>S50H22P1075</b>	69.40	-1.50	< 1005.6	66.64	2.76	-0.27%	69.03	1	40	#N/A N/A	-1.00	-14.53	0.0
<b>S50H22P1050</b>	45.20	-4.80	< 1004.8	41.64	3.56	-0.35%	45.01	13	543	20.17	-0.85	-18.86	0.0
<b>S50H22P1025</b>	22.50	-4.20	< 1002.5	16.64	5.86	-0.58%	24.01	177	2005	13.64	-0.76	-34.09	0.0
<b>S50H22P1000</b>	10.00	-1.70	< 990	0.00	10.00	-1.82%	9.38	869	4846	16.12	-0.41	-41.70	0.0
<b>S50H22P975</b>	4.30	-0.70	< 970.7	0.00	4.30	-3.73%	2.38	753	9317	18.85	-0.20	-47.46	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1008.36	3.05	0.30%	14/3/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1014.15	0.0	0.0%	97	190	24
S50H22	1007.00	4.3	0.4%	149,499	337,864	5,707
S50M22	1000.10	4.0	0.4%	27,470	60,488	-1,085
S50U22	994.80	3.3	0.3%	4,079	20,421	-269
S50Z22	994.60	3.4	0.3%	1,706	9,738	28

SET50 Futures	Long(Short) : สิบนา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	29,702	30,573	-871	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	65,564	55,623	9,941	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	87,526	96,596	-9,070	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

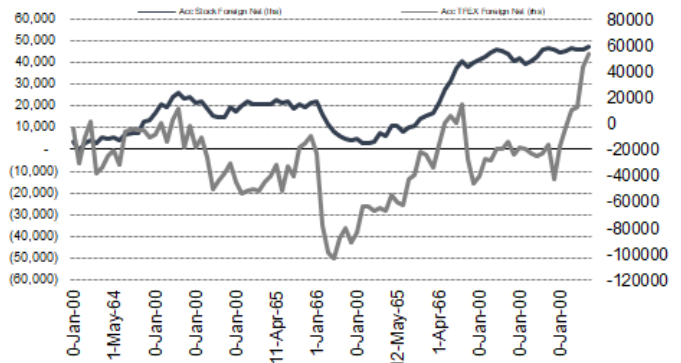
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียไทล์ - ซีรียไทล์				
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21
	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
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
(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 KBANKH22

แนวโน้มกำไรปี 2565 เติบโตดีกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ (+8% YoY) เป้าหมายทางการเงินปี 2565 ส่วนใหญ่สอดคล้องกับสมมติฐานเดิมฝ่ายวิจัย ยกเว้นรายได้ค่าธรรมเนียมฯ ต่ำกว่าที่มอง และ Credit Cost ดีกว่าคาด ลดลงจากปีก่อน เป็นไปตามแนวโน้มเศรษฐกิจไทยเริ่มฟื้นตัว ทั้งจากการกระจายวัคซีน COVID-19 และการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว โดยรวมทำให้กำไรสุทธิปี 2565 – 66 สูงขึ้นจากเดิมเฉลี่ย 12% อิง PBV ให้ FV ที่ 174 บาท

ภาพทางเทคนิค แท่งเทียน Hammer เกิดขึ้นบริเวณแนวรับ EMA 75 วัน สะท้อนแรงซื้อเข้าหนุน ส่งสัญญาณกลับตัว ใช้จังหวะย่อที่ 158.50 บาทสะสม เป้าหมายที่ 162.50 บาท

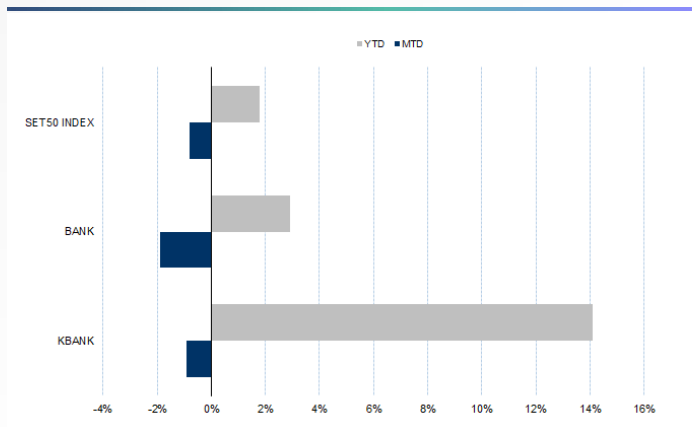
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำถือ Long KBANKH22 ทุน 157.50 บาท กำไร 32% เป้าทำกำไร 162.50 บาท Lock 20% ที่ 160 บาท

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
KBANKH22	161.46	0.59	704	3995	228	13.16	2.96%	8.61	0.73	11.84%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long GPSCH22

1Q65 คาดกำไรปกติจะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จากความต้องการใช้ไฟฟ้าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น หลังผ่านพ้นช่วง low season ใน 4Q64 รวมถึงโรงไฟฟ้า GLOW Energy phase 5 คาดจะกลับมาเดินเครื่องได้ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ประกอบกับแรงหนุนชดเชยบางส่วนจากการประกาศปรับขึ้นค่าไฟฟ้าผันแปร (ค่าฟ.) ในรอบเดือน มกราคม - เมษายน 2565 เพิ่มขึ้น 16.7 สตางค์ต่อหน่วย Dividend yield 1.3% FV ปี 65 เท่ากับ 86.5 บาท ขณะที่ระยะสั้นได้แรงหนุนจากราคาก๊าซธรรมชาติที่เริ่มปรับลง

ภาพทางเทคนิค แรงซื้อจากแนวรับที่ 64.25 บาท เกิดเป็นแท่งเทียนเงาล่างยาว สะท้อนภาพการกลับตัว หากผ่าน 67.25 บาทจะเปิด Upside โดยเป้าหมายอยู่ที่ 70.00 บาท

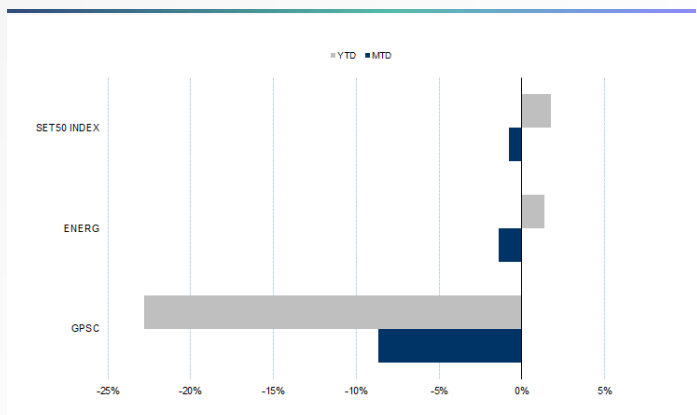
### กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long GPSCH22 ไปที่ 68.00 บาท เป้าทำกำไร 70.00 บาท cut 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
GPSCH22	68.75	0.10	252	8771	208	8.71	17.65%	29.89	1.85	-1.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

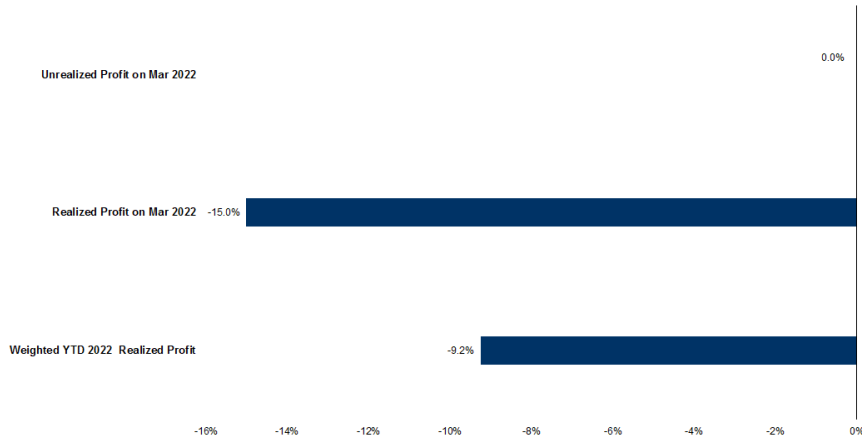
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะหากกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TTBH22	1.36	0.00	3155	92596	1067		1.37	1.27
2	JASH22	3.70	0.00	2192	139632	2446	8.20	3.59	3.37
3	GUNKULH22	6.62	-0.03	1565	221517	-533	25.19	6.32	5.77
4	CHGH22	3.55	-0.07	1508	13576	1500	12.11	3.80	3.48
5	PRMH22	6.70	0.10	1501	9881	0	3.85	6.78	6.14
6	CPFH22	25.02	0.22	1467	22863	-193	8.45	25.16	23.21
7	AOTH22	64.95	0.20	1354	2632	728	9.96	65.78	63.90
8	RSH22	16.20	0.00	1150	30697	237	6.80	16.96	14.98
9	TRUEH22	4.99	-0.06	1056	122814	-8	15.00	5.00	4.68
10	BEMH22	8.95	-0.05	1005	25341	-10	12.33	9.04	8.75
11	BLANDH22	1.03	0.00	1004	134236	213	9.30	1.05	0.99
12	BAMH22	22.00	0.00	1003	9783	171		21.38	20.49
13	KBANKH22	162.59	0.59	704	3995	228	13.16	162.88	153.99
14	BANPUH22X	12.46	-0.04	648	67249	696	13.04	11.39	10.48
15	IRPCH22	3.79	0.01	625	51505	1114	11.64	3.74	3.55
16	SIRIH22	1.20	-0.04	587	72794	8549	11.40	1.21	1.13
17	TTAH22	10.33	-0.07	495	5376	10	24.40	11.11	10.15
18	BCHH22	20.03	0.03	463	7286	491	14.67	20.90	19.48
19	PTGH22	14.30	-0.10	390	21263	85	5.26	14.13	13.07
20	CBGH22	107.00	-1.00	374	17852	-99	7.05	108.17	102.61

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส



### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ดิ่งแรง 35 เหรียญฯ หรือ 1.8% ปิดที่ 1,953 เหรียญฯ จากแรงเทขายทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความคาดหวังว่าการเจรจาสันติภาพระหว่างรัสเซียและยูเครนจะมีความคืบหน้าในเร็ววัน นอกจากนี้ราคาทองคำมีแรงกดดันจากการปรับตัวขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ โดย Dollar Index ทรงตัวสูงระดับ 99 จุด จากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ครั้งแรกในรอบ 40 ปี ในการประชุมวันที่ 15-16 มี.ค. นี้ ซึ่งเป็นประเด็นที่ตลาดให้น้ำหนักและต้องติดตามในรอบสัปดาห์นี้ นอกเหนือจากพัฒนาการในเรื่องสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFJ22 เมื่อคืน ลดลงแรงตามตลาดโลก 390 บาท ปิดที่ 31,080 บาท (1,954 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้บริเวณ 1,950 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 30,850-31,350 บาท ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้ นักลงทุนที่มีสถานะ Short GFJ22 ต้นทุนเฉลี่ย 31,440 บาท ปัจจุบันมีกำไร 360 บาท แนะนำให้ถือสถานะต่อไป โดยขยับเข้าทำกำไรมาที่ 1,940 เหรียญฯ หรือ 30,860 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ 31,140 บาท เพื่อ Lock กำไรขั้นต่ำไว้ 300 บาทจากราคาทัน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ22	31,080	-100	-0.32	136	250	2
GFM22	31,100	-100	-0.32	38	223	5
GFQ22	31,140	-100	-0.32	17	7	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	31,140	-60	-0.19	5,206	7,426	970
GF10M22	31,150	-60	-0.19	2,110	6,410	407
GF10Q22	31,170	-70	-0.22	733	501	301

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

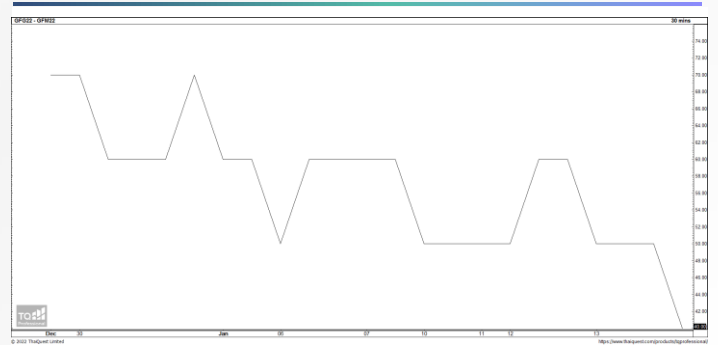
ทิศทางราคาทองคำ อยู่ในจังหวะการปรับฐาน ยังไม่มีสัญญาณฟื้นตัว หลุดแนวรับ EMA 10 วัน คาดแกว่งในกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1930-\$1960

#### 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. เอเซีย พลัส

#### Spread ระหว่าง GFJ22 – GFQ22



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
31,330.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
31,280.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
31,230.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
31,180.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
31,130.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>31,080.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
31,030.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,980.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
30,930.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
30,880.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,830.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
31,390.00	250.0	2,500	(210)	2,290
31,340.00	200.0	2,000	(210)	1,790
31,290.00	150.0	1,500	(210)	1,290
31,240.00	100.0	1,000	(210)	790
31,190.00	50.0	500	(210)	290
<b>31,140.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
31,090.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
31,040.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,990.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
30,940.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
30,890.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส