

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

30 มีนาคม 2565



### SET50 Futures:

สถานการณ์สงคราม ยูเครน-รัสเซีย ที่ผ่อนคลายลง ทำให้ Fund Flow ไทลกลับเข้าสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น เป็นบวกต่อ SET50 แนะนำให้ Trading S50M22 ในกรอบ 1013 – 1025 จุด และ Long กรอบล่าง

### SET50 Option:

แนะนำเปิด Long S50M22C1000 ที่ 30 จุด (SET50=1015) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50=1027) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาดว่า SET50 เข้านี้ น่าจะตีตัวขึ้นตามพัฒนาการของข่าว ยูเครน-รัสเซีย

### Single Stock Futures:

สถานะ Long TRUEH22 ที่ทุน 5.00 บาท ปัจจุบันมีกำไร 8.4% แนะนำปิดทำกำไรที่ราคาเปิด และเข้า Long IVLM22 ที่ 46.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 48 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

แนะนำให้เปิด Long AOTM22 ที่บริเวณ 66 บาท เป้าทำกำไรที่ 68 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน แนวทางการผ่อนคลายให้หนักท่องเที่ยวเดินทางได้ง่ายขึ้น และความกังวล Covid-19 ที่เบาลง ช่วยสร้าง Sentiment เชิงบวก

### Gold Futures:

ท่าทีของรัสเซียที่จะลดระดับการปฏิบัติการทางทหารลง เป็นพัฒนาการเชิงบวก ซึ่งน่าจะสร้างแรงกดดันต่อราคาทองคำ แนะนำ Short GFJ22 ที่ 30600 บาท (1920\$) เป้าทำกำไร 29500 บาท (1850\$) Cut Loss 100 บาท

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  
  


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 พันพานกิจ  
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค  
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร  
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



### สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	410,044	413,076	-3,032	35,435	24,613	466,761
Foreign	345,551	335,538	10,013	24,644	45,356	160,672
Retail	397,353	404,334	-6,981	-60,079	-69,969	-627,433

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	33,697	34,630	-933	-7,397	-6,788	-482
Foreign	202,795	213,240	-10,445	7,487	15,278	-5,700
Retail	60,261	48,883	11,378	-90	-8,490	6,182

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	363,618	353,361	10,257	31,317	21,048	422,154
Foreign	120,044	94,988	25,056	26,706	31,020	170,816
Retail	282,097	317,410	-35,313	-58,023	-52,068	-592,970

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,603	8,273	-1,670	-4,289	1,096	-1,829
Foreign	22,418	27,020	-4,602	-9,547	-1,036	-4,946
Retail	24,502	18,230	6,272	13,836	-60	6,775

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	89	234	-145	61	175	-877
Foreign	66	104	-38	14	-33	46
Retail	1,623	1,440	183	-75	-142	831

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	166	475	-309	-950	-947	891
Foreign	127	78	49	-12	34	1,510
Retail	2,494	2,234	260	962	913	-2,401

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

### SET50 Overview

ความกังวลต่อรัสเซีย-ยูเครนผ่อนคลายลงหลังจากรัสเซียประกาศลดปฏิบัติการทางทหารในยูเครน หนุนให้เม็ดเงินมีแนวโน้มเคลื่อนย้ายจากสินทรัพย์ปลอดภัยมาสู่สินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น สะท้อนจากการปรับฐานของราคาทองคำและค่าเงิน Dollar สวนทางกับตลาดหุ้นสหรัฐฯ และภูมิภาคเข้านี้ที่ปรับขึ้นได้ในช่วง 0.25% – 1.8% ซึ่งจะเป็นแรงหนุนต่อ SET50 Index ในวันนี้ แต่อย่างไรก็ตามระยะถัดไปยังคงต้องติดตามความคืบหน้าการเจรจา รวมถึงมาตรการคว่ำบาตรกันไปตามของประเทศพันธมิตรและรัสเซียที่หากยืดเยื้อยังเป็นความเสี่ยงต่อเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะถัดไป ส่วนประเด็นในประเทศวันนี้ติดตามผลการประชุม กนง. คาดจะคงดอกเบี้ยฯ 0.5% แต่ให้ความสนใจไปที่มุมมองของเศรษฐกิจและการส่งสัญญาณการใช้นโยบายการเงินในระยะถัดไป ภายได้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกคาด SET50 Index วันนี้แกว่งขึ้นในกรอบ 1015-1030 จุด แต่ทั้งนี้ช่วงทำตลาดอาจต้องระวังความผันผวนที่สูงขึ้นจากการปิดสถานะ/Rollover ของ Futures Series H

### SET50 Index Futures

**Direction Trading:** สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครนที่ผ่อนคลายลงในระยะสั้นหนุน SET50 Index วันนี้แกว่งขึ้น แนะนำ Trading S50M22 ในกรอบ 1013-1025 จุด และ Long กรอบล่าง

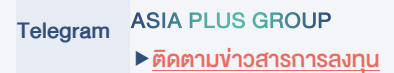
**Spread Trading:** สถานะ Long Spread S50H22M22 ได้ที่ -7.0 จุด ถูกปิดทำกำไรที่ค่าทางทฤษฎีที่ -4.46 จุด รับรู้กำไร 2.54 จุด สำหรับวันนี้ไม่แนะนำให้เปิดสถานะเพิ่มเติม

**SET50 Option:** แนะนำให้เปิด Long S50M22C1000 ที่ 30 จุด (SET50=1015) เป้าทำกำไรที่ 42 จุด (SET50=1027) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 ปรับขึ้นจากสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครนในวันนี้ที่คลายลง



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1015	1030
S50H22	1013	1025

\*ภายได้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1016.80	12.53459	7.126587

### 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
S50M22C1125	1.10	0.00	> 1126.1	0.00	1.10	10.75%	1.72	16	700	12.11	0.04	37.62	0.1
S50M22C1100	2.00	0.10	> 1102	0.00	2.00	8.38%	3.56	41	982	11.62	0.08	38.99	0.1
S50M22C1075	4.50	-0.10	> 1079.5	0.00	4.50	6.17%	6.87	161	2016	11.51	0.15	33.52	0.1
S50M22C1050	9.60	0.20	> 1059.6	0.00	9.60	4.21%	12.38	280	2758	11.77	0.26	28.02	0.0
S50M22C1025	18.20	0.40	> 1043.2	0.00	18.20	2.60%	20.81	202	1562	12.19	0.41	23.15	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
S50M22P1125	116.00	-2.80	< 1009	108.20	7.80	-0.77%	115.86	2	2	15.24	-0.90	-7.93	0.0
S50M22P1100	92.50	-1.60	< 1007.5	83.20	9.30	-0.91%	92.73	1	9	17.03	-0.81	-8.90	0.0
S50M22P1075	68.60	-1.40	< 1006.4	58.20	10.40	-1.02%	71.08	6	96	10.68	-0.87	-12.84	0.0
S50M22P1050	49.10	-1.80	< 1000.9	33.20	15.90	-1.56%	51.63	8	49	11.40	-0.74	-15.24	0.0
S50M22P1025	32.30	-0.70	< 992.7	8.20	24.10	-2.37%	35.09	11	367	12.10	-0.58	-18.13	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1016.80	4.37	0.43%	29/3/22

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	1015.70	0.8	0.1%	80,902	73,444	5,707
S50M22	1011.10	1.7	0.2%	145,468	303,900	-1,085
S50U22	1004.90	1.3	0.1%	9,549	25,595	-269
S50Z22	1005.00	1.7	0.2%	1,833	11,489	28

SET50 Futures	Long(Short)	สถานะ	Long(Short)
	Long	Short	Net
สถานะ	33,697	34,630	-933
ต่างชนิด	202,795	213,240	-10,445
รายย่อย	60,261	48,883	11,378
	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
	-1,050	-3,778	-3,737
	41,113	76,281	100,058
	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

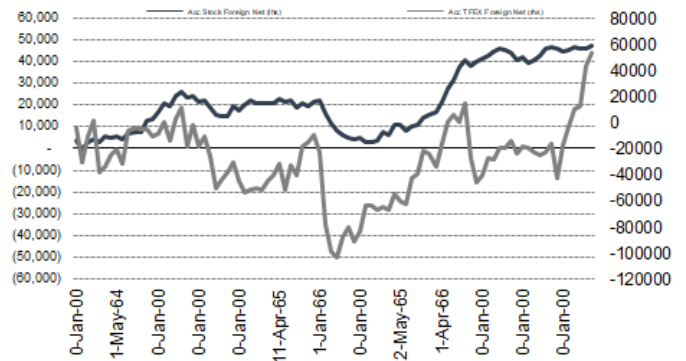
### คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียัล - ซีรียัล						
	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 IVLM22

คาดการณ์ทางกำไรปกติ 1Q65 น่าจะเพิ่มขึ้นกว่า 23%qoq มาอยู่เหนือ 7 พันล้านบาท รับผลบวกจากกลับมาสะสมสต็อกเพื่อเข้าสู่ช่วง high season และ spread ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการล๊อคสัญญาขายที่ spread สูงกว่าปี 2564 ว่างล่วงหน้า ภาพกำไรทั้งปี 65 คาดจะเติบโตกว่า 45.9%yoy จากการ fixed spread ที่สูงไปแล้วกว่า 50% + เริ่มรับรู้ Oxiteno ใน 2Q65 + การกลับมาเดินเครื่องของ US Cracker ส่วนปัญหารัสเซีย-ยูเครน ถือว่าได้รับผลกระทบน้อยมาก รักษาระดับ margin สูงได้ต่อ Fair Value ปี 2565 เท่ากับ 56 บาท

ภาพทางเทคนิค พักตัวเหนือเส้น EMA 10 วันได้แกร่ง โดยมีแนวรับบริเวณ 46.50 บาท พร้อมแท่งเทียนเริ่มทำจิ้งหะ Higher Low สะท้อนขาขึ้นที่แกร่ง โดยมีแนวต้านที่ 48 บาท

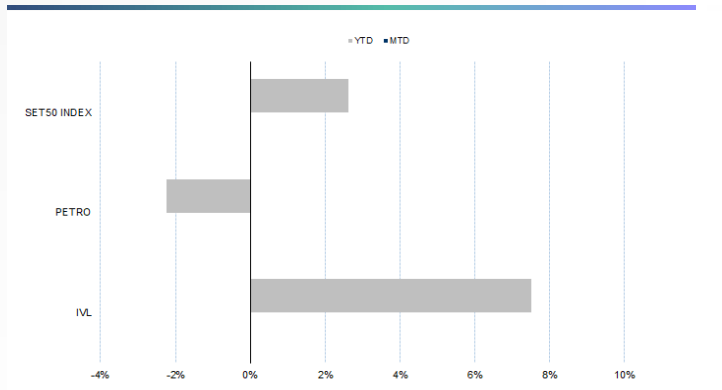
#### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำเปิด Long IVLM22 บริเวณ 46.50 บาท เป้าทำกำไร 48 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
IVLM22	46.30		1442	6150	600			8.27	1.38	9.77%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



### Long AOTM22

หลังจากกระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาเตรียมนำเสนอที่ประชุม ศคช. พิจารณายกเลิกตรวจ RT-PCR จากที่ตรวจในวันแรกที่มาไทยให้มาตรวจ ATK แทน พร้อมทั้งเสนอยกเลิกระบบ ไทยแลนด์พาส ตั้งแต่ 1 มิ.ย. ให้นักท่องเที่ยวเดินทางเข้าไทยได้ปกติเหมือนช่วงก่อนการเกิด Covid-19 มองเป็น Sentiment เชิงบวกต่อกลุ่มท่องเที่ยวอย่าง AOT ที่รับประโยชน์เต็มที่จากประเด็นดังกล่าว Fair Value 69.60 บาท

ภาพทางเทคนิค จังหวะฟื้นตัว ทำจังหวะ Higher Low สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน เป็นสัญญาณบวกทางเทคนิค ประเมินแนวรับไว้ที่ 66.00 บาท แนวต้านที่ 68.00 บาท

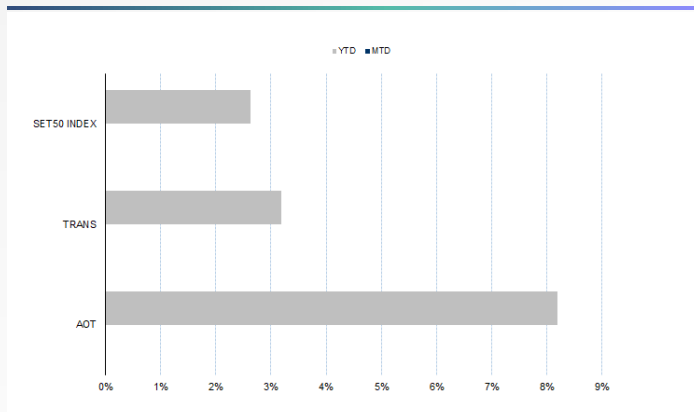
### กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long AOTM22 บริเวณ 66 บาท เป้าทำกำไร 68 บาท cut 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
AOTM22	65.89		952	1453	0				8.54	-63.32%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

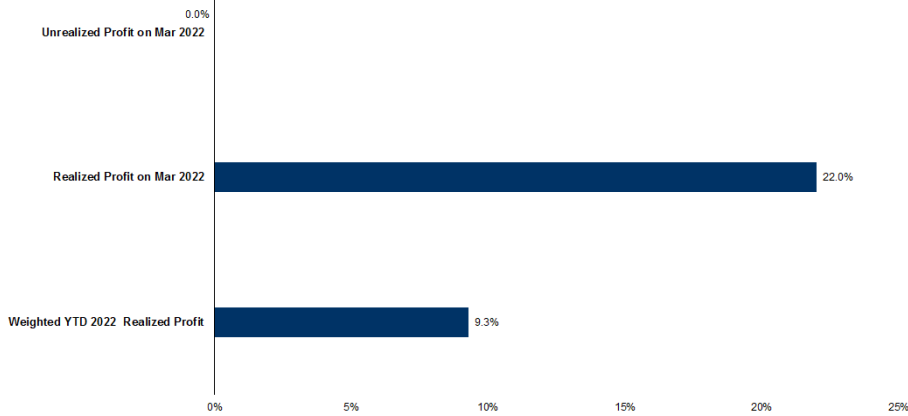
### Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



### Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำนำไปปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	BLANDH22	1.03	0.00	92039	134236	213	9.30	1.07	1.03
2	BECH22	16.57	-0.73	60001	60883	-693	21.05	17.80	16.95
3	KTCH22	62.70	-0.30	41650	46852	-110	19.59	61.74	59.39
4	SIRIH22	1.20	-0.04	19185	72794	8549	11.40	1.24	1.20
5	JASH22	3.70	0.00	16134	139632	2446	8.20	3.84	3.59
6	TTBH22	1.36	0.00	15555	92596	1067		1.32	1.26
7	SPRCH22	9.05	0.00	11578	12250	975	7.18	10.16	9.20
8	IRPCH22	3.79	0.01	10041	51505	1114	11.64	3.63	3.48
9	RSH22	16.20	0.00	8824	30697	237	6.80	17.95	16.63
10	BEAUTYH22	1.51	0.01	6506	40813	0	5.13	1.51	1.46
11	SUPERH22	0.93	0.00	6074	119805	0	6.12	0.91	0.87
12	CPFH22	25.02	0.22	5703	22863	-193	8.45	25.32	24.32
13	BANPUH22X	12.46	-0.04	3626	67249	696	13.04	12.23	11.45
14	ICHIH22	10.80	0.00	3429	11326	0	6.30	11.86	11.00
15	WHAH22	3.46	0.02	3037	65390	2501	8.71	3.48	3.38
16	GFPTH22	13.40	0.00	3001	13683	270	7.71	12.48	11.61
17	STPIH22	5.85	-0.05	2512	37879	0	8.28	5.54	4.98
18	TTAH22	10.33	-0.07	2046	5376	10	24.40	10.10	9.12
19	BTSH22	9.72	0.12	2010	22468	-500	9.81	9.27	8.87
20	QHH22	2.31	-0.01	2003	24908	-501	12.32	2.35	2.27

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

# DERIVATIVES TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



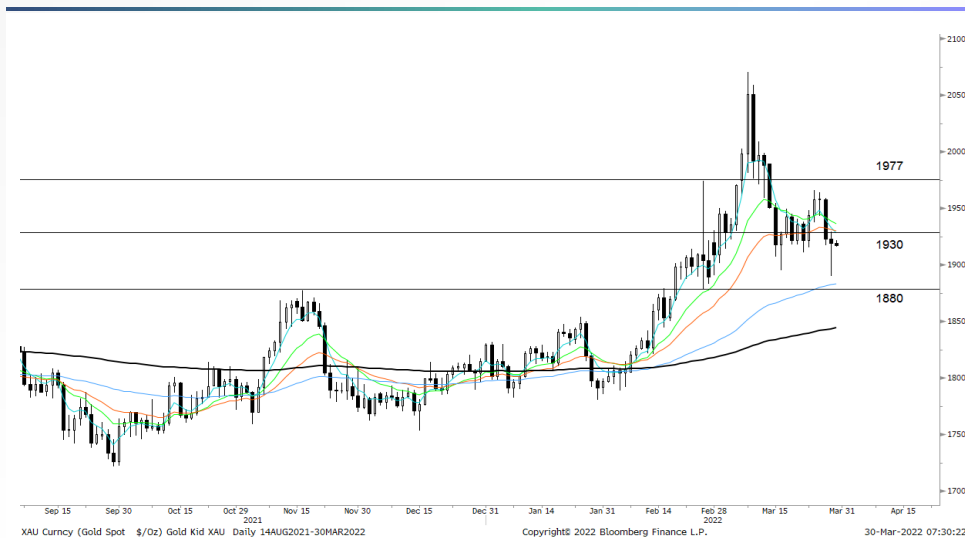
### Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับตัวลดลงต่อเนื่องอีก 3.27 เหรียญฯ มาปิดที่ 1,919 เหรียญฯ โดยในระหว่างวันราคาทองคำร่วงลงต่ำสุดอยู่ที่ 1,890 เหรียญฯ จากแรงเทขายทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย หลังมีรายงานความคืบหน้าในการเจรจาสันติภาพระหว่าง รัสเซีย-ยูเครน โดยรัสเซียจะลดปฏิบัติการทางทหารลงอย่างมากรอบกรุงเคียฟ เพื่อเอื้ออำนวยต่อการเจรจาสันติภาพในครั้งต่อไปของทั้งสองฝ่าย นอกจากนี้ทองคำยังถูกกดดันเพิ่มเติมจากการตีตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐจากการคาดการณ์ว่าเฟดจะเร่งขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ สัปดาห์นี้ นอกจากต้องติดตามสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน ยังมีการรายงานตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ให้นำหนักไปที่ตัวเลข GDP 4Q64 รวมถึงการจ้างงานภาคเอกชนและนอกภาคเกษตร เป็นต้น

### กลยุทธ์การลงทุน

ราคา GFJ22 เมื่อคืน ปรับตัวลดลง 240 บาท ปิดที่ 30,600 บาท (1,921 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด Spot ที่ล่าสุดเคลื่อนไหวบริเวณ 1,917 เหรียญฯ คาดราคา GFJ22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 30,300-30,600 บาท ภายใต้สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน ที่ผ่อนคลายลง จึงมีความเป็นไปได้ที่ราคาทองคำอาจปรับลงไปสู่ระดับก่อนสงครามที่ 1,850 เหรียญฯ กอปรกับแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้นที่เป็นประเด็นลบต่อราคาทองคำ จึงแนะนำรอเปิด Short GFJ22 บริเวณ 1,920 เหรียญฯ หรือ 30,600 บาท เป้าทำกำไร 1,850 เหรียญฯ หรือ 29,500 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาท เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

### Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFJ22	30,600	-100	-0.33	136	250	2
GFM22	30,620	-110	-0.36	38	223	5
GFQ22	30,300	-450	-1.46	17	7	0

### Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10J22	30,590	-70	-0.23	5,206	7,426	970
GF10M22	30,610	-60	-0.20	2,110	6,410	407
GF10Q22	30,630	-60	-0.20	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

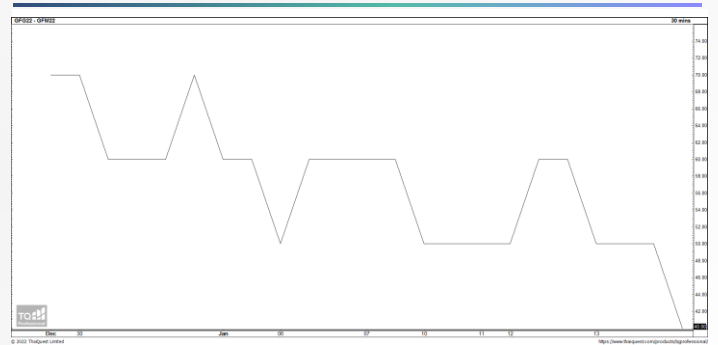
ทิศทางราคาทองคำ แรงขายเข้ากดดันหลุดแนวรับที่ \$1930 เป็นแท่งเทียนแดงยาว คาด  
แกว่งเข้าสู่กรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1930-\$1880

#### 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 GFJ22 – GFQ22



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

#### คำนวณกำไรขาดทุนของ Gold Futures

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	
30,850.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
30,800.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
30,750.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
30,700.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
30,650.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
<b>30,600.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(1,049)</b>	<b>(1,049)</b>
30,550.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
30,500.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
30,450.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
30,400.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
30,350.00	-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	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	
30,840.00	250.0	2,500	(210)	2,290
30,790.00	200.0	2,000	(210)	1,790
30,740.00	150.0	1,500	(210)	1,290
30,690.00	100.0	1,000	(210)	790
30,640.00	50.0	500	(210)	290
<b>30,590.00</b>	<b>0.0</b>	<b>-</b>	<b>(210)</b>	<b>(210)</b>
30,540.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
30,490.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
30,440.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
30,390.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
30,340.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส