# DERIVATIVE TALK

## กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

27 ตุลาคม 2565


| | |
|---|---|
| SET50 Index Futures / Option | P.3 |
| Single Stock Futures | P.6 |
| Gold Futures | P.8 |


*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องดำเนินการได้อย่างรวดเร็วขึ้น ฝ่ายวิจัย จึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันทำการผ่าน 2 ช่องทาง เพื่อให้นักลงทุนสามารถปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ ได้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น คือ

* แอปพลิเคชั่น “ASP Smart”

* Telegram “Asia plus group”

Follow now

Asia Plus Group

## SET50 FUTURES:

สถานะ Long S50Z22 ได้ที่ 963 จุด ปัจจุบันกำไร 2.80 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 973 จุดและเลื่อน Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน คาด SET50 ยังอยู่ในแนวโน้ม Sideway Up จากแรงหนุนของทิศทาง Fund Flow

## SET50 OPTION:

เปิดสถานะ Long S50Z22C950 ได้ที่ 25 จุด ปัจจุบันกำไร 2 จุด แนะนำถือต่อเป้า 35 จุด (SET50 = 975) และ Cut Loss 3 จุด คาด SET50 อยู่ในช่วงปรับขึ้น

## SINGLE STOCK FUTURES:

แนะนำรอ Long CRCZ22 บริเวณ 40.50 บาท เป้าทำกำไร 42.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน ผลประกอบการอยู่ในโหมดฟื้นตัว

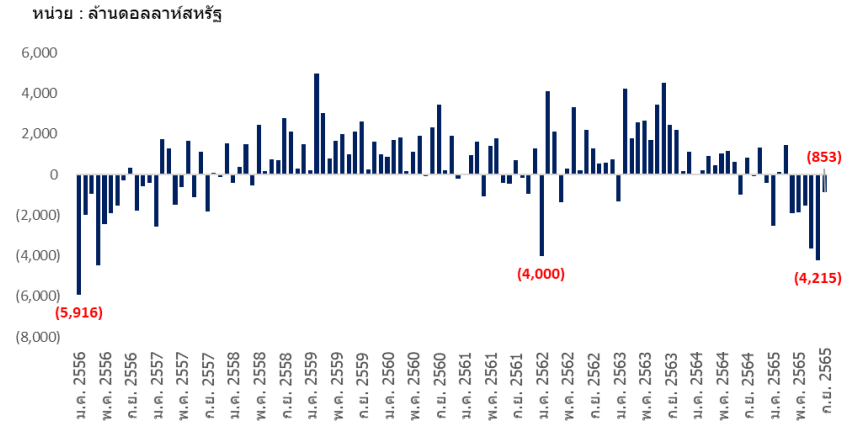
สถานะ Long SCGPZ22 ทุน 52.10 บาท ปิด Stop Profit รับกำไร 30% วันนี้ แนะนำ Long LHZ22 บริเวณ 9.05 บาท เป้าทำกำไร 9.25 บาท และ Cut Loss 0.10 บาท จากผลประกอบการมีแนวโน้มขยายตัวและ Dividend Yield สูง 6%

## GOLD FUTURES:

แม้ความกังวลต่อการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่ผ่อนคลายลง หนุนต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวกรอบ $1640-1670 แนะนำ Trading GFV22 ที่ 29390-29930 บาท และรอเปิด Short กรอบบน

### การขาดดุลการค้าลดลง

**ดุลการค้า - ขาดดุลลดลง**





RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เทิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจกมล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชุกร
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันทาธนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธร เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมิได้เป็นการชี้นำ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพันธะผูกพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

ที่มา : Investing, สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract

| | Long | Short | Net | Accumulated Long(Short) 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institution | 172,193 | 189,905 | -17,712 | -32,281 | -15,474 | 62,915 |
| Foreign | 134,735 | 109,291 | 25,444 | 46,612 | 87,511 | 5 |
| Retail | 272,266 | 279,998 | -7,732 | -14,331 | -72,037 | -62,920 |

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract

| | Long | Short | Net | Accumulated Long(Short) 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institution | 36,575 | 37,614 | -1,039 | -4,470 | 1,246 | 2,117 |
| Foreign | 83,785 | 68,832 | 14,953 | 33,126 | 85,169 | -59,503 |
| Retail | 65,029 | 78,943 | -13,914 | -28,656 | -86,415 | 57,386 |

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract

| | Long | Short | Net | Accumulated Long(Short) 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institution | 101,171 | 105,901 | -4,730 | -13,741 | -18,153 | 86,657 |
| Foreign | 25,582 | 18,800 | 6,782 | 3,422 | 3,487 | 35,429 |
| Retail | 112,979 | 115,031 | -2,052 | 10,319 | 14,666 | -122,086 |

Metal Futures Long(Short) Position : Contract

| | Long | Short | Net | Accumulated Long(Short) 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institution | 1,889 | 1,613 | 276 | 1,534 | 1,654 | -581 |
| Foreign | 24,746 | 21,244 | 3,502 | 9,902 | -1,289 | 12,987 |
| Retail | 21,302 | 25,080 | -3,778 | -11,436 | -365 | -12,406 |

Call Option Long(Short) Position : Contract

| | Long | Short | Net | Accumulated Long(Short) 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institution | 29 | 130 | -101 | -97 | 72 | 1,278 |
| Foreign | 487 | 135 | 352 | 441 | 627 | 1,854 |
| Retail | 2,632 | 2,883 | -251 | -344 | -699 | -3,132 |

Put Option Long(Short) Position : Contract

| | Long | Short | Net | Accumulated Long(Short) 2 Days | 1 Weeks | 1 Months |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Institution | 94 | 173 | -79 | 306 | 3,193 | 7,096 |
| Foreign | 50 | 242 | -192 | -236 | -398 | 9,182 |
| Retail | 3,809 | 3,444 | 365 | 318 | -1,117 | -16,003 |

## SET50 OVERVIEW

การรายงานยอดส่งออกไทยโดยกระทรวงเดือนพาณิชย์เดือน ก.ย. 65 ขยายตัว 7.8%yoy มากกว่าตลาดคาดที่ 4%yoy หนุนจากการส่งออกสินค้าเกษตร รถยนต์และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ขณะที่ยอดนำเข้าขยายตัว 16%yoy ชะลอลงจากเดือนก่อนที่ขยายตัว 21% ส่งผลให้การขาดดุลการค้าอยู่ที่ -853.16 ล้านเหรียญฯ ถือเป็นการขาดดุลน้อยที่สุดในรอบ 6 เดือน ขณะที่หากมองในช่วงที่เหลือของปีที่แรงกดดันจากราคาพลังงานลดลง สวนทางแนวโน้มตัวเลขนักท่องเที่ยวที่สูงขึ้น จะช่วยให้การขาดดุลบัญชีเดินสะพัดของบ้านเรามีทิศทางลดลงตามลำดับ ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางค่าเงินบาทมีแนวโน้มชะลอการอ่อนค่าหลังทำจุดสูงสุดที่ 38.50 บาท/usd ขณะที่ Dollar Index ที่ล่าสุดยังอ่อนค่าต่อเนื่องล่าสุดอยู่ที่ 109.5 จุด จากความกังวลต่อการเร่งดำเนินโนยบายการเงินเชิงรุกของ FED ลดลงจากทิศทางเศรษฐกิจสหรัฐฯที่มีแนวโน้มชะลอลง สถานการณ์ข้างต้นเชื่อว่าจะเป็นบวกต่อทิศทาง Fund Flow ที่มีโอกาสไหลเข้ามาสนับสนุนในตลาดหุ้นไทยต่อไป หลังวานนี้นักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 2.275 พันล้านบาทและเปิดสถานะ Long ใน SET50 Futures อีก 1.82 หมื่นสัญญาจึงคาด SET50 Index แกว่งตามกรอบ 662-975 จุด

| | แนวรับ | แนวต้าน |
|---|---|---|
| SET50 | 962 | 975 |
| S50Z22 | 960 | 970 |

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยจึงเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ

* แอปพลิเคชั่น “ASP Smart”

* Telegram “Asia plus group”

Follow now

Asia Plus Group

## SET50 INDEX FUTURES

**Direction Trading**: สถานะ Long S50Z22 ได้ที่ 963 จุด ปัจจุบันกำไร 2.80 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไร 973 จุดและเลื่อน Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน คาด SET50 ยังอยู่ในแนวโน้ม Sideway Up จากแรงหนุนของทิศทาง Fund Flow

**Spread Trading:** คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50H23 ลบด้วย S50Z22 ณ วันที่ 29 ธ.ค. 2565 จะเท่ากับ -6.50 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.00 ยังไม่กว้างมากพอให้เปิดสถานะใดๆ

**SET50 Option:** เปิดสถานะ Long S50Z22C950 ที่ 25 จุด ปัจจุบันกำไร 2 จุด แนะนำถือต่อเป้า 35 จุด (SET50 = 975) และ Cut Loss 3 จุด คาด SET50 อยู่ในช่วงปรับขึ้น

### S50Z22 (30 MIN CHART)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### TECHNICAL COMMENT

S50Z22 ติดแนวต้านบริเวณ 970 จุด ทำให้ระยะสั้นอาจเห็นการพักตัวภายใต้แนวโน้มหลักที่ยังเป็นขาขึ้น มองกรอบการเคลื่อนไหวที่ 960-970 จุด

| | Last | 1Yr Hist. Volatility | 2Week Hist. Volatility |
|---|---|---|---|
| SET50 Index | 967.32 | 11.65467 | 9.164189 |

## 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S50Z22C1050 | 0.50 | -0.10 | > 1050.5 | 0.00 | 0.50 | 8.60% | 0.37 | 146 | 7157 | 10.54 | 0.03 | 58.78 | 0.1 |
| S50Z22C1025 | 1.30 | 0.10 | > 1026.3 | 0.00 | 1.30 | 6.10% | 1.47 | 232 | 9259 | 9.76 | 0.07 | 55.29 | 0.1 |
| S50Z22C1000 | 4.60 | 0.30 | > 1004.6 | 0.00 | 4.60 | 3.85% | 4.67 | 836 | 7207 | 9.99 | 0.20 | 43.05 | 0.0 |
| S50Z22C975 | 12.70 | 1.60 | > 987.7 | 0.00 | 12.70 | 2.11% | 11.90 | 839 | 6150 | 10.55 | 0.42 | 31.70 | 0.0 |
| S50Z22C950 | 26.90 | 3.50 | > 976.9 | 17.32 | 9.58 | 0.99% | 24.80 | 649 | 5171 | 11.44 | 0.63 | 22.81 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| S50Z22P1050 | 84.80 | -5.70 | < 965.2 | 82.68 | 2.12 | -0.22% | 85.08 | 0 | 141 | 8.05 | -0.99 | -11.28 | 0.0 |
| S50Z22P1025 | 61.00 | -6.60 | < 964 | 57.68 | 3.32 | -0.34% | 61.24 | 0 | 232 | 9.62 | -0.92 | -14.66 | 0.0 |
| S50Z22P1000 | 39.30 | -5.70 | < 960.7 | 32.68 | 6.62 | -0.68% | 39.48 | 7 | 870 | 9.87 | -0.79 | -19.54 | 0.0 |
| S50Z22P975 | 22.80 | -3.80 | < 952.2 | 7.68 | 15.12 | -1.56% | 21.77 | 178 | 2789 | 10.69 | -0.58 | -24.53 | 0.0 |
| S50Z22P950 | 11.70 | -3.10 | < 938.3 | 0.00 | 11.70 | -3.00% | 9.72 | 787 | 4841 | 11.35 | -0.36 | -29.79 | 0.0 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## ภาพรวมการซื้อขาย SET50 INDEX

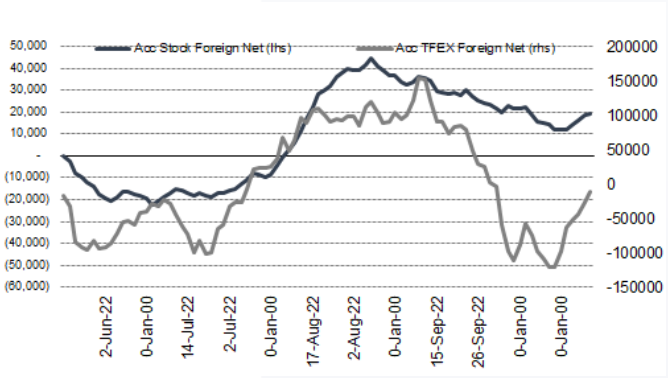
| UNDERLYING | Close | Chg | %Chg | สรุปการซื้อขาย |
|---|---|---|---|---|
| SET50 | 967.34 | 0.02 | 0.00% | 26/10/22 |

| Symbol | Settle | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S50V22 | 966.20 | -0.5 | -0.1% | 84 | 161 | -50 |
| S50X22 | 967.30 | 1.1 | 0.1% | 6 | 86 | 0 |
| S50Z22 | 965.80 | 0.6 | 0.1% | 163,257 | 464,109 | -885 |
| S50H23 | 959.90 | 0.7 | 0.1% | 15,800 | 55,713 | 817 |
| S50M23 | 956.00 | 1.2 | 0.1% | 4,432 | 12,114 | 1,548 |
| S50U23 | 948.90 | 0.6 | 0.1% | 1,810 | 7,503 | 246 |

| SET50 Futures Long(Short) : สัญญา | | | | สะสม Long(Short) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Long | Short | Net | 2 วัน | 2 สัปดาห์ | 1 เดือน |
| สถาบัน | 36,575 | 37,614 | -1,039 | -4,470 | -6,112 | 2,117 |
| ต่างชาติ | 83,785 | 68,832 | 14,953 | 33,126 | 63,670 | -59,503 |
| รายย่อย | 65,029 | 78,943 | -13,914 | -28,656 | -57,558 | 57,386 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 FUTURES




ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## คาดการณ์ SPREAD ณ สิ้นเดือนจาก ASPS MODEL

| เป้าหมาย Spread ซีรีย์ใกล - ซีรีย์ใกล้ | 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. เอเซีย พลัส

## SET50 ที่ระดับค่า PER ต่างๆ

| SET 50 Sensitivity | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (เท่า) | 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. เอเซีย พลัส

## SINGLE STOCK FUTURES

### Long LHZ22

3Q65 คาดกำไรปกติ 1.94 พันล้านบาท (ทรงตัว QoQ) เติบโตสูง 50.5% จากฐานต่ำ 3Q64 ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 และปิดแคมป์คนงาน แต่ปีนี้สถานการณ์เข้าสู่ปกติ ทำให้ทุกธุรกิจกลับมาเติบโตแข็งแกร่ง ทั้งอสังหาฯ เพื่อขาย ที่มีดีมานด์แนวราบสูงต่อเนื่องตามแผนเปิดโครงการใหม่, ธุรกิจโรงแรม และศูนย์การค้าฟื้นตัวตามการเปิดเมือง ขณะที่ Fair Value ปี 2565 เท่ากับ 11.50 บาท Upside กว่า 27% Dividend Yield 65F 6.2%

ภาพทางเทคนิค Breakout Neck Line หลังจากฟอร์มจังหวะ Inverse Head & Shoulder ส่งสัญญาณยืนยันการเปิด Upside เป้าหมายอยู่บริเวณ 9.25 บาท

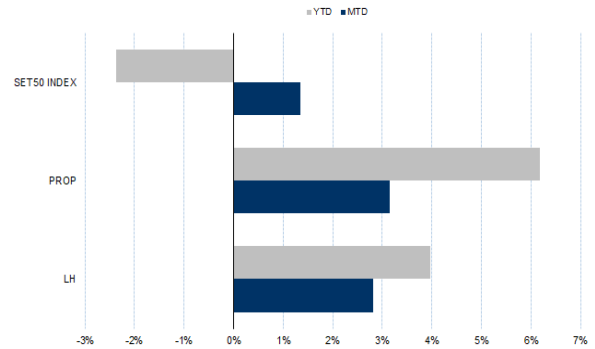
### กลยุทธ์การลงทุน

วันนี้แนะนำ Long LHZ22 บริเวณ 9.05 บาท เป้าทำกำไร 9.25 บาท และ Cut Loss 0.10 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 65F | PBV 65F | EPS GROWTH 65F |
| LHZ22 | 9.15 | - | 2003 | 3157 | 0 | - | 27.10% | 14.02 | 2.19 | - |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### HISTORICAL PRICE




ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### TECHNICAL CHART

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## Long CRCZ22

คาดงบ 3Q65 จะพลิกเป็นกำไร จากเดิมที่เคยขาดทุนในงวดเดียวกันของปีก่อน (ผลกระทบวิกฤต COVID) สะท้อนได้จากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) ที่ยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องมากกว่า 50% YoY ของทุกกลุ่มสินค้า (สินค้าแฟชั่น, ฮาร์ดไลน์ และกลุ่มอาหาร) พร้อมกลยุทธ์ดันการขายสินค้ามาร์จินสูง (กลุ่มแฟชั่น) Fair Value = 44.75 บาท

ภาพทางเทคนิค Breakout กรอบบน Sideway Down พร้อมสัญญาณบวกทางเทคนิคกลับมายืน EMA 10 วัน ส่งสัญญาณเปิด Upside เป้าหมายทำกำไรที่ 42.00 บาท

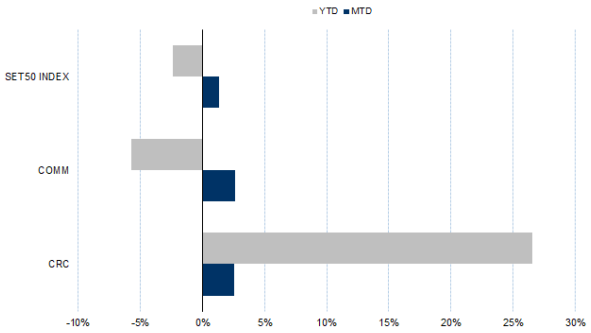
## กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CRCZ22 ได้ที่ 40.50 บาท เป้าทำกำไร 42.00 บาท และ Cut Loss 0.50 บาทจากทุน

| Future | | | | | | | Underlying | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Upside | PER 65F | PBV 65F | EPS GROWTH 65F |
| CRCZ22 | 40.30 | -0.22 | 127 | 762 | -100 | | 11.20% | 36.71 | 3.67 | - |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### HISTORICAL PRICE

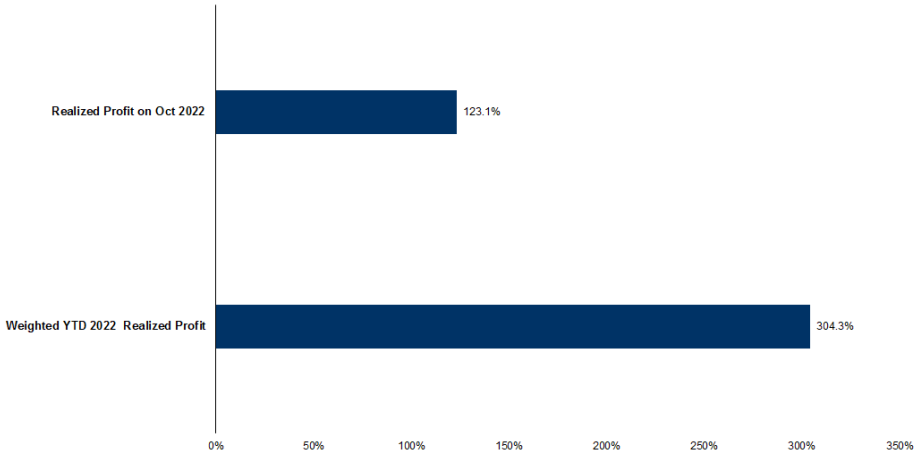



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### TECHNICAL CHART

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## TRACKING PERFORMANCE




หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไร/ตัดขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## TOP 20 MOST ACTIVE VOLUME

| | Future | Settle Price | Basis | Vol | OI | OI Change | Leverage | Resistance | Support |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | TTBZ22 | 1.24 | 0.01 | 29292 | 18257 | 36 | | 1.32 | 1.24 |
| 2 | SIRIZ22 | 1.15 | 0.01 | 23463 | 102221 | -1 | 10 | 1.32 | 1.22 |
| 3 | GUNKULZ22 | 5.25 | 0.00 | 17946 | 48101 | 516 | 20 | 5.37 | 5.09 |
| 4 | WHAZ22 | 3.50 | 0.00 | 8114 | 26513 | -995 | 8 | 3.70 | 3.53 |
| 5 | BCHZ22 | 18.01 | -0.09 | 7094 | 1138 | 0 | 14 | 18.26 | 17.54 |
| 6 | TRUEZ22 | 4.93 | -0.03 | 5739 | 8183 | 8490 | 13 | 4.99 | 4.84 |
| 7 | ESSOZ22 | 12.78 | -0.32 | 5044 | 514 | -1 | 10 | 14.92 | 13.48 |
| 8 | THANIZ22 | 4.25 | -0.03 | 3501 | 16505 | 0 | 4 | 4.32 | 4.14 |
| 9 | GULFZ22 | 53.00 | 0.00 | 2989 | 2131 | 1 | 3 | 53.71 | 50.65 |
| 10 | MINTZ22 | 27.84 | 0.09 | 2822 | 1627 | 0 | 8 | 28.73 | 26.75 |
| 11 | THCOMZ22 | 10.88 | 0.18 | 2506 | 1504 | 0 | 8 | 12.25 | 11.48 |
| 12 | LHZ22 | 8.72 | -0.13 | 2003 | 3157 | 0 | 12 | 9.21 | 8.88 |
| 13 | BEMZ22 | 9.39 | 0.09 | 1530 | 9044 | 0 | 13 | 9.44 | 9.09 |
| 14 | MTCZ22 | 38.00 | 0.25 | 1138 | 1383 | 21 | 6 | 35.75 | 33.06 |
| 15 | EAZ22 | 88.50 | 0.00 | 1090 | 19839 | -80 | 15 | 96.42 | 89.87 |
| 16 | BTSZ22 | 8.60 | -0.05 | 1047 | 5694 | 22 | 8 | 8.61 | 8.21 |
| 17 | PLANBZ22 | 7.17 | 0.02 | 1022 | 17095 | 0 | 7 | 7.34 | 7.13 |
| 18 | BLANDZ22 | 1.00 | 0.00 | 1008 | 180750 | 0 | 9 | 1.01 | 1.00 |
| 19 | QHZ22 | 2.12 | -0.02 | 1001 | 12276 | -900 | 11 | 2.18 | 2.11 |
| 20 | SAWADZ22 | 45.45 | 0.20 | 915 | 2918 | -80 | 6 | 41.56 | 37.69 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## GOLD FUTURES

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 11.4 เหรียญฯ หรือ 0.7% ปิดอยู่ที่ 1,664 เหรียญฯ โดยได้รับแรงหนุนจากการร่วงลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ และการอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์ ภายหลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจอ่อนแอ โดยยอดขายบ้านใหม่เดือน ก.ย. ลดลงทั้ง YoY และ MoM ทำให้ลดคาดการณ์เกี่ยวกับการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) หลังมีรายงานเจ้าหน้าที่เฟดเริ่มแสดงความกังวลเกี่ยวกับผลของการเร่งขึ้นดอกเบี้ย และล่าสุด FedWatch Tool ให้น้ำหนัก 49.5% ที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ย 0.75% ในการประชุมเดือน ธ.ค. ลดลงจากเดิมที่เคยให้น้ำหนักถึง 75% ส่งผลให้ Dollar Index วานนี้ขยับลง 1.14% ปิดที่ 109.74 จุด โดยวันนี้ ต้องติดตามการประชุมธนาคารกลางยุโรป (อีซีบี) และจีดีพีสหรัฐ 3Q65

### Gold Futures

| FUTURES | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---|---|---|---|---|---|---|
| GFV22 | 30,010 | 120 | 0.40 | 82 | 142 | -6 |
| GFZ22 | 29,980 | 0 | 0.00 | 59 | 133 | 7 |
| GFG23 | 30,100 | 50 | 0.17 | 2 | 2 | 0 |

### Mini Gold Futures

| | Last | Chg | %Chg | Vol. | OI | OI Chg |
|---|---|---|---|---|---|---|
| GF10V22 | 29,850 | -100 | -0.33 | 8,095 | 4,305 | -1615 |
| GF10Z22 | 29,940 | -120 | -0.40 | 3,823 | 5,362 | 844 |
| GF10G23 | 30,000 | -110 | -0.37 | 4,120 | 1,010 | 0 |

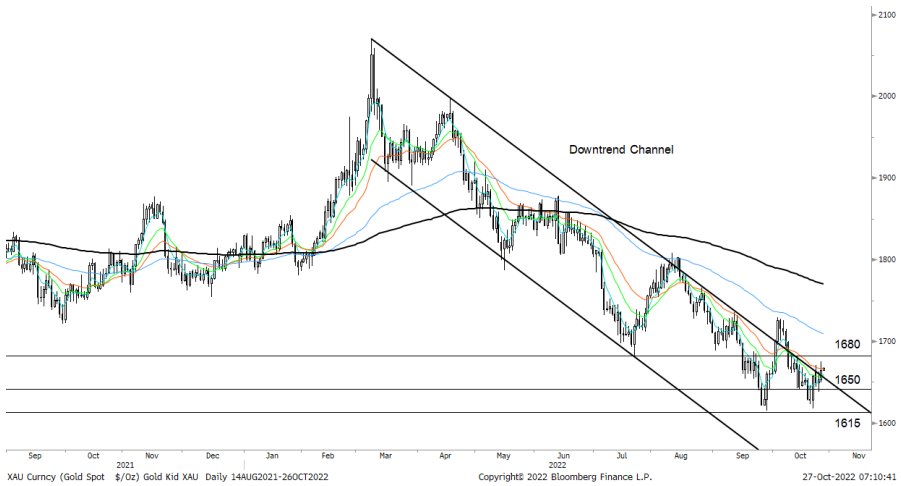
ที่มา: สายงานวิจัย บล.เอเซีย พลัส

หมายเหตุ : ราคาปิดของ Gold Futures (Night Session) Settle ณ เวลา 22.00 น. และปริมาณการซื้อขายเกิดขึ้นในช่วงเวลา 19.30-22.30 น.

## กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFV22 เมื่อคืน ปิดทรงตัวที่ 30,010 บาท (1,675 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดที่ 1,668 เหรียญฯ คาด GFV22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 29,750-30,150 บาท แม้ความกังวลเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่ผ่อนคลายลง หนุนต่อราคาทองคำ แต่ราคายังแกว่งตัวในกรอบที่ประเมินไว้ 1,640-1,670 เหรียญฯ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GV22 บริเวณ 29,390-29,930 บาท และรอเปิด Short เมื่อราคาแตะกรอบบน เนื่องจากมองราคาเริ่มมี upside จำกัด หลังขึ้นติดต่อกันมาหลายวัน โดยกำหนดจุด Cut Loss 100 บาทจากทุน เพื่อป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

### เทคนิค GOLD SPOT




ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

## GOLD TECHNICAL

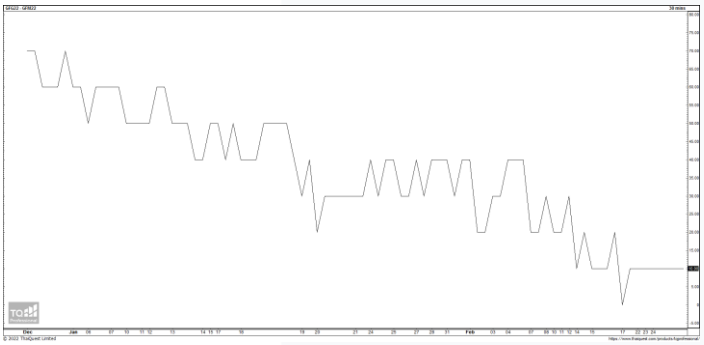
ทิศทางราคาทองคำ ฟอร์มจังหวะ Double Bottom พร้อมสัญญาณบวกจากการกลับขึ้นมายืนเหนือ EMA 10 วัน คาดกลับเข้ากรอบการเคลื่อนไหวในระยะนี้ ที่ $1650-$1680

### การแปลงราคาทองคำให้เป็นบาท

| | FX ( บาท/ USD ) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 37.00 | 37.25 | 37.50 | 37.75 | 38.00 |
| 1,600 | 28,139 | 28,330 | 28,520 | 28,710 | 28,900 |
| 1,630 | 28,667 | 28,861 | 29,054 | 29,248 | 29,442 |
| 1,660 | 29,195 | 29,392 | 29,589 | 29,786 | 29,984 |
| 1,690 | 29,722 | 29,923 | 30,124 | 30,325 | 30,526 |
| 1,720 | 30,250 | 30,454 | 30,659 | 30,863 | 31,067 |
| 1,750 | 30,778 | 30,985 | 31,193 | 31,401 | 31,609 |
| 1,780 | 31,305 | 31,517 | 31,728 | 31,940 | 32,151 |
| 1,810 | 31,833 | 32,048 | 32,263 | 32,478 | 32,693 |
| 1,840 | 32,360 | 32,579 | 32,798 | 33,016 | 33,235 |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส

### SPREAD ระหว่าง GFV22 – GFJ23



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 |
|---|---|---|---|---|
| 30,260.00 | 250.0 | 12,500 | (1,049) | 11,451 |
| 30,210.00 | 200.0 | 10,000 | (1,049) | 8,951 |
| 30,160.00 | 150.0 | 7,500 | (1,049) | 6,451 |
| 30,110.00 | 100.0 | 5,000 | (1,049) | 3,951 |
| 30,060.00 | 50.0 | 2,500 | (1,049) | 1,451 |
| **30,010.00** | 0.0 | - | (1,049) | (1,049) |
| 29,960.00 | -50.0 | (2,500) | (1,049) | (3,549) |
| 29,910.00 | -100.0 | (5,000) | (1,049) | (6,049) |
| 29,860.00 | -150.0 | (7,500) | (1,049) | (8,549) |
| 29,810.00 | -200.0 | (10,000) | (1,049) | (11,049) |
| 29,760.00 | -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 |
|---|---|---|---|---|
| 30,100.00 | 250.0 | 2,500 | (210) | 2,290 |
| 30,050.00 | 200.0 | 2,000 | (210) | 1,790 |
| 30,000.00 | 150.0 | 1,500 | (210) | 1,290 |
| 29,950.00 | 100.0 | 1,000 | (210) | 790 |
| 29,900.00 | 50.0 | 500 | (210) | 290 |
| **29,850.00** | 0.0 | - | (210) | (210) |
| 29,800.00 | -50.0 | (500) | (210) | (710) |
| 29,750.00 | -100.0 | (1,000) | (210) | (1,210) |
| 29,700.00 | -150.0 | (1,500) | (210) | (1,710) |
| 29,650.00 | -200.0 | (2,000) | (210) | (2,210) |
| 29,600.00 | -250.0 | (2,500) | (210) | (2,710) |

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเซีย พลัส