

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

26 มกราคม 2565



SET50 Futures:

แม้มีหลายปัจจัยที่สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลก แต่โครงสร้างตลาดหุ้นไทย ที่มีองค์ประกอบหุ้น Commodity และ Old Economy สูงช่วยลดแรงกดดัน Trading S50H22 กรอบ 970 - 980 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 18 จุด (SET50=977) เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50= 990) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET 50 ยังผันผวนโดยมีความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ แต่ Downside จำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำถือสถานะ Long BECH22 ทุน 13.80 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.14% เป้าทำกำไรที่ 14.40 บาท Cut Loss 0.30 บาทจากทุน โดยราคาหุ้นยัง Undervalue และมีแรงหนุนจากผลประกอบการที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง

แนะนำถือสถานะ Long CPALLH22 ที่ทุน 58.75 บาท ปัจจุบันมีกำไร 13.39% เป้าทำกำไรที่ 60 บาท แต่ให้ Stop profit ที่ทุน เริ่มเห็นสัญญาณบวกที่ชัดเจนของ SSSG และเชื่อว่าจะมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่อง

Gold Futures:

ราคาทองคำยังปรับขึ้นต่อ ด้วยแรงหนุนของสถานการณ์ความตึงเครียดในหลายจุดของโลก คาดราคาทองคำยังทรงตัวที่ระดับสูงได้ แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28710 - 29180 บาท (1830 - 1860\$)

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

ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ทำให้การปรับกลยุทธ์ใน Derivative Talk ต้องสามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วทัน ฝายวิจัยฯ 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 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 เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	158,571	150,772	7,799	46,112	104,206	-391,062
Foreign	114,730	101,992	12,738	17,983	56,781	-42,606
Retail	242,536	263,073	-20,537	-64,095	-160,987	433,668

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	43,365	42,786	579	-1,265	-3,227	3,271
Foreign	71,793	69,452	2,341	-269	1,470	1,577
Retail	105,470	108,390	-2,920	1,534	1,757	-4,848

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	104,445	100,259	4,186	39,874	103,435	-367,458
Foreign	23,075	10,838	12,237	19,652	39,001	-72,321
Retail	104,429	120,852	-16,423	-59,526	-142,436	439,779

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,620	5,238	382	273	1,648	-1,141
Foreign	18,804	21,168	-2,364	-1,915	9,483	11,662
Retail	16,928	14,946	1,982	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	350	136	214	326	1,540	1,746
Foreign	201	165	36	11	1,771	4,997
Retail	3,015	3,265	-250	-337	-3,311	-6,743

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	628	996	-368	406	-892	1,857
Foreign	822	293	529	596	5,157	11,712
Retail	7,524	7,685	-161	-1,002	-4,265	-13,569

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมยังอยู่ที่การติดตามพัฒนาการของเหตุการณ์ ทั้งในส่วนของการประชุม FED ที่จะรู้ผลในเช้าวันพรุ่งนี้รวมถึงความเสี่ยงทางด้าน Geopolitical Risk ระหว่าง ยูเครน-รัสเซียที่ยังมีอยู่สูง หนุนให้เม็ดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย อย่าง Dollar Asset ทองคำรวมถึงราคาน้ำมันดิบที่ยังทรงตัวในระดับสูง สวนทางตลาดหุ้นโลกที่มี แนวโน้มปรับฐาน แต่อย่างไรก็ตามสำหรับตลาดหุ้นบ้านเราที่สัดส่วนของหุ้นในกลุ่ม พลังงานคิดเป็นสัดส่วนราว 1 ใน 4 ทำให้แรงกดดันต่อ SET50 Index ยังจำกัด ส่วนปัจจัย อื่นๆวันนี้ IMF ปรับคาดการณ์ World GDP ปี 2565 ลงเหลือ 4.4%yoy จาก 4.9%yoy แต่ปรับปี 2566 ขึ้นเป็น 3.8%yoy จาก 3.6%yoy ส่วนไทยปี 65 ปรับลด 4.1%yoy จาก เดิมคาด 4.5%yoy ทั้งนี้ประเมินแนวโน้มการปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจในบ้านเราไม่ สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นเนื่องจากยังเป็นระดับที่สูงกว่า Consensus และ ASPS คาดการณ์ไว้ที่ 3.9% และ 3.5%yoy ขณะที่หากประเมิน Downside ในทางเศรษฐกิจ ยังคงจำกัดหลังจากการระบาด COVID-19 ที่มีแนวโน้มรุนแรงน้อยกว่าหลายฝ่ายคาด สภาพแวดล้อมข้างต้นคาด SET50 Index วันนี้พื้นฐานแต่ Downside จำกัดในกรอบ 977-990 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: มีหลายปัจจัยที่สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้นโลก แต่โครงสร้างตลาด หุ้นไทยที่มีองค์ประกอบหุ้น Commodity และ Old Economy สูงช่วยลดแรงกดดัน Trading S50H22 กรอบ 970 - 980 จุด และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -4.5 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C975 ที่ 18 จุด (SET50=977) เป้าทำ กำไรที่ 30 จุด (SET50= 990) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET 50 ยังผันผวนโดยมีความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ แต่ Downside จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	977	990
S50H22	970	980

*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	985.44	14.04013	5.805193

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	5.60	0.40	> 1030.6	0.00	5.60	4.58%	5.22	492	5286	12.39	0.19	34.30	0.0
S50H22C1000	11.80	0.60	> 1011.8	0.00	11.80	2.67%	11.43	1498	6901	12.23	0.35	29.04	0.0
S50H22C975	23.80	0.90	> 998.8	10.44	13.36	1.36%	21.95	1027	5751	13.59	0.53	21.74	0.0
S50H22C950	41.40	2.40	> 991.4	35.44	5.96	0.60%	37.32	114	1651	14.93	0.69	16.47	0.0
S50H22C925	61.30	2.30	> 986.3	60.44	0.86	0.09%	56.98	18	318	17.22	0.78	12.48	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	51.90	4.30	< 973.1	39.56	12.34	-1.25%	51.61	13	202	12.64	-0.82	-16.17	0.0
S50H22P1000	33.40	-0.10	< 966.6	14.56	18.84	-1.91%	32.84	302	1915	12.76	-0.65	-19.57	0.0
S50H22P975	20.20	-0.90	< 954.8	0.00	20.20	-3.11%	18.37	753	4750	14.06	-0.46	-22.01	0.0
S50H22P950	12.60	-0.50	< 937.4	0.00	12.60	-4.87%	8.75	1202	7624	15.47	-0.31	-23.12	0.0
S50H22P925	7.80	0.00	< 917.2	0.00	7.80	-6.92%	3.43	1363	5422	16.70	-0.20	-23.31	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

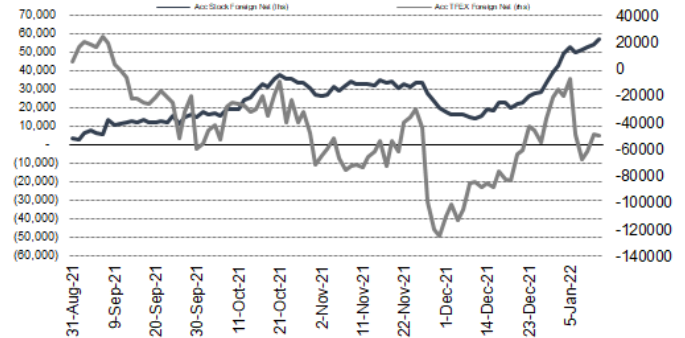
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	ผลการซื้อขาย
SET50	985.44	0.29	0.03%	25/11/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	987.30	1.7	0.2%	152	442	57
S50G22	983.00	0.8	0.1%	71	191	17
S50H22	978.60	1.7	0.2%	192,196	383,406	11,801
S50M22	973.90	1.5	0.2%	22,478	44,576	-1,131
S50U22	970.80	1.6	0.2%	3,510	16,093	-26
S50Z22	970.90	1.3	0.1%	2,221	5,349	0

SET50 Futures	Long(Short) : สัญญา			สะสม Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	43,365	42,786	579	1,861	2,361	-8,205
ค้างขาด	71,793	69,452	2,341	11,577	4,965	38,852
รายย่อย	105,470	108,390	-2,920	-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 ซีรียีกัล - ซีรียีกัล						
	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	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 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

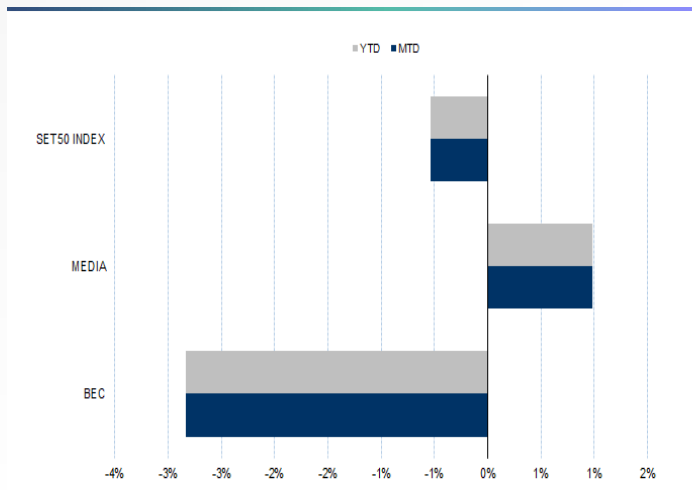
กลยุทธ์การลงทุน

สถานะ Long BECH22 ทุน 13.80 บาท ปัจจุบันขาดทุน 5.14% 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

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long CPALLH22

คาดการณ์ว่า CPALL จะกลับมาฟื้นตัวถึง 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 φόร์มฐานแนวรับได้แกแรงบริเวณ 58.00 บาท พร้อมสัญญาณ Bullish Divergence ใน MACD และ RSI สะท้อนสัญญาณกลับตัว เป้าหมายอยู่ที่ 60.00 บาท

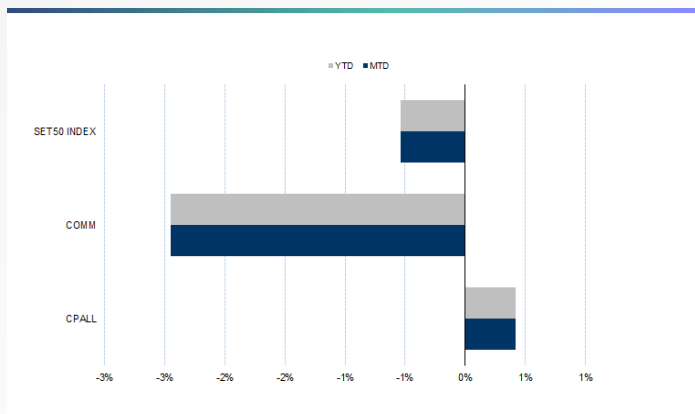
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long CPALLH22 ได้ที่ทุน 58.75 บาท ปัจจุบันกำไร 13.39% เป้าทำกำไร 60.00 บาท และ Stop Profit ที่ทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
CPALLH22	59.20	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

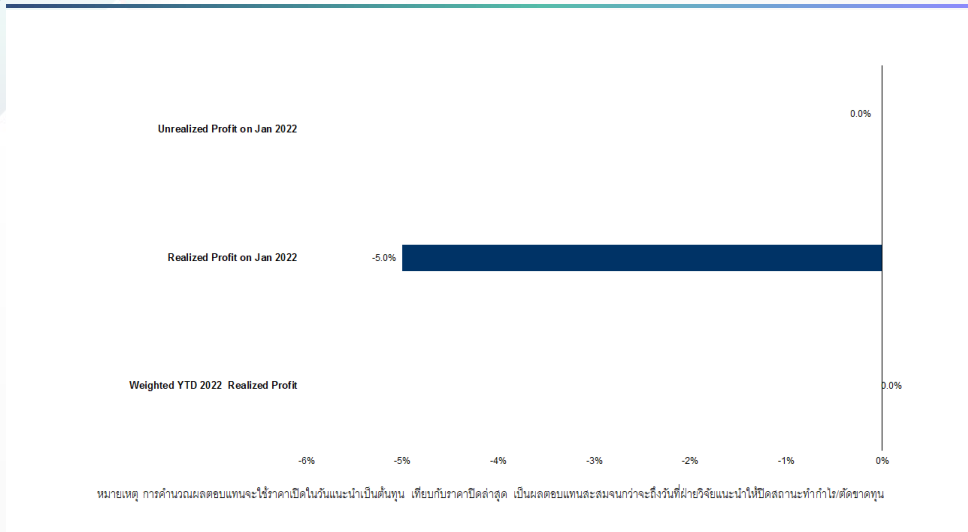
DERIVATIVES TALK

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	25533	182678	1884	8.55	3.70	3.29
2	TRUEH22	4.73	-0.03	22350	163215	7580	12.53	4.84	4.69
3	GUNKULH22	6.70	-0.20	20938	235347	175	25.94	6.83	6.03
4	TTBH22	1.40	0.01	11803	116602	-26819		1.44	1.37
5	WHAH22	3.50	0.04	9623	89033	-8487	8.28	3.40	3.35
6	WHAH22	3.50	0.04	9623	89033	-8487	8.28	3.40	3.35
7	LPNH22	5.00	0.00	5158	15272	90	7.31	5.10	4.99
8	PSLH22	14.91	-0.29	4947	7925	-1309	14.29	16.88	13.94
9	BTSH22	9.10	-0.10	4501	28440	-3	8.85	9.28	9.06
10	LHH22	9.26	0.11	4038	9251	-998	12.67	9.32	8.89
11	IRPCH22	3.92	-0.02	3092	46808	-3403	11.52	3.95	3.75
12	EAH22	94.20	-0.80	2325	16305	202	16.03	3.30	3.31
13	SIRIH22	1.30	-0.02	2126	122674	-26396	11.58	32.13	31.02
14	PTGH22	14.69	0.09	1972	26663	-1215	5.19	6.27	5.90
15	CPALLH22	58.90	0.15	1968	10393	70	13.33	3.15	2.99
16	STECH22	14.75	0.05	1758	19258	-355	7.16	9.42	9.30
17	GULFH22	49.89	-0.11	1720	12308	-945	2.55	4.13	4.06
18	AAVH22X	2.56	0.00	1671	5985	1943	7.49	38.41	38.19
19	BPCGH22	11.98	0.08	1531	19808	1	5.05	4.44	4.18
20	STPIH22	5.70	0.30	1501	40842	1	8.36	8.36	8.05

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



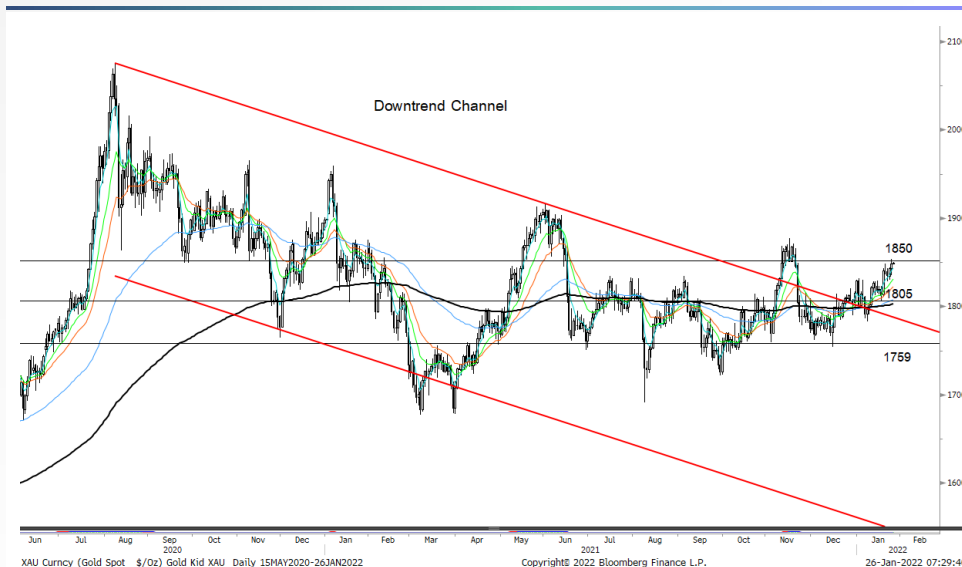
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 5.6 เหรียญฯ ปิดที่ 1,848 เหรียญฯ ท่ามกลางปัจจัยแวดล้อมภายนอกที่มีความไม่แน่นอน ทั้งในเรื่องความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและชาติตะวันตกเกี่ยวกับยูเครน, การปรับลดตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจโลกของ IMF, การรายงานข้อมูลเศรษฐกิจไร้ทิศทางของสหรัฐ แม้ดัชนีราคาบ้านเดือน พ.ย. พุ่งขึ้น แต่ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคร่วงลงในเดือน ธ.ค. รวมถึงการร่วงลงของตลาดหุ้นดาวโจนส์สหรัฐปิดลบ 66.77 จุด ล้วนก่อให้เกิดแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยวันนี้ ต้องติดตามผลการประชุมเฟดที่จะมีการแถลงในคืนนี้ (เข้าตรู่วันพฤหัสบดี ของไทย)

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 140 บาท ปิดที่ 29,030 บาท (1,850 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,850 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,900-29,200 บาท สำหรับกลยุทธ์วันนี้ เพื่อรอดูผลการประชุมเฟด ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำให้นักลงทุน Trading GFG22 บริเวณ 1,830-1,860 เหรียญฯ หรือ 28,710-29,180 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	29,030	140	0.48	95	314	-59
GF322	29,000	60	0.21	40	246	-8
GFM22	28,940	40	0.14	-	-	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	29,030	160	0.55	3,249	6,887	75
GF10J22	29,040	150	0.52	2,505	5,061	594
GF10M22	29,060	140	0.48	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

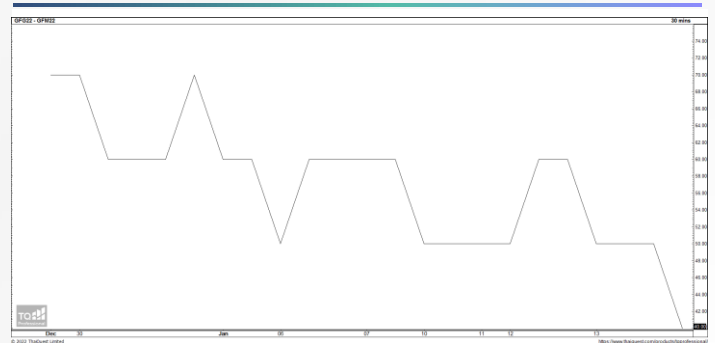
ทิศทางราคาทองคำ เกิดสัญญาณ Breakout แนวต้าน 1805 เหรียญฯ ทำให้ในระยะถัดไปมีลุ้น Technical Rebound ต่อแนวต้านถัดไปที่ 1850 เหรียญฯ

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

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
29,280.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
29,230.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
29,180.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
29,130.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
29,080.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
29,030.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
28,980.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,930.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,880.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,830.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,780.00	-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	
29,280.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
29,230.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
29,180.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
29,130.00	100.0	1,000	(210)	790	
29,080.00	50.0	500	(210)	290	
29,030.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,980.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,930.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,880.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,830.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,780.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส