

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

8 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

เปิดสถานะ Long S50H22 ได้ที่ทุน 992 จุด ปัจจุบันมีกำไร 4.4 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 1005 จุด และให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุน คาด SET50 อยู่ในกรอบแคบรอตามตัวเลขเงินเฟ้อ

SET50 Option:

เปิด Long S50H22C975 ได้ที่ 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 2.80 จุดแนะนำถือเป้าหมายกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน SET50 มีโอกาสปรับฐานในระยะสั้น แต่ไม่น่าจะรุนแรง

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long TOPH22 ที่บริเวณ 52.75 บาท เป้าทำกำไรที่ 54.25 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน ค่าการกลั่นที่ปรับขึ้นในช่วง High Season และราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น น่าจะส่งผลดีต่อผลประกอบการและราคาหุ้น

สถานะ Long GPSCH22 ทุน 78.40 บาท ถูกปิดขาดทุน 15% แนะนำเปิด Long TUH22 ที่บริเวณ 20.60 บาท เป้าทำกำไรที่ 21.20 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นตามพัฒนาการของสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ขณะที่ USD อ่อนค่า แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28190 – 28650 บาท (1800 – 1830\$) และให้เปิด Short ที่กรอบบน

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

 Asia Plus Group

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานอกกิจ
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	132,272	177,282	-45,010	-116,943	-186,120	-357,530
Foreign	111,168	111,670	-502	6,999	43,874	150,854
Retail	266,646	221,134	45,512	109,944	142,246	206,676

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,527	29,239	288	2,013	-2,238	-1,960
Foreign	60,156	59,272	884	11,146	57,858	94,686
Retail	78,153	79,325	-1,172	-13,159	-55,620	-92,726

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	92,797	129,361	-36,564	-96,554	-158,915	-296,673
Foreign	18,435	21,018	-2,583	-4,968	-23,600	47,026
Retail	139,337	100,190	39,147	101,522	182,515	249,647

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,889	7,084	805	359	4,559	2,441
Foreign	32,123	30,997	1,126	669	9,301	-1,844
Retail	23,497	25,428	-1,931	-1,028	-13,860	-597

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	183	95	88	-272	-577	586
Foreign	67	90	-23	68	24	4,836
Retail	1,852	1,917	-65	204	457	-5,623

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	178	215	-37	715	915	-186
Foreign	215	146	69	34	95	10,007
Retail	3,431	3,463	-32	-749	-1,041	-9,855

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมต่างประเทศให้น้ำหนักไปที่การรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯเดือน ม.ค. ที่จะรายงานในวันที่ 10 ก.พ. 65 ซึ่งล่าสุดผลสำรวจ Bloomberg คาดว่าจะขยายตัว 7.3%yoy จากเศรษฐกิจสหรัฐฯที่ฟื้นตัวร้อนแรง ทำให้ในระยะสั้นนักลงทุนอยู่ในช่วงติดตามพัฒนาการเพราะหากมากกว่าคาดอาจทำให้ความกังวลต่อการเร่งใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED กลับมา สวนทางกับบ้านเราที่แม้ว่าเงินเฟ้อเร่งตัวขึ้นมาที่ 3.23% ทำจุดสูงสุดรอบ 3 เดือนแต่โดยส่วนใหญ่มาจากฝั่งต้นทุนพลังงานและอาหารสดโดยที่กำลังซื้อในประเทศยังกลับมาไม่เต็มที่ ภายใต้สถานการณ์ข้างต้นทำให้การประชุม กนง. ในวันที่ 9 ก.พ. นี้จะยังคงดอกเบี้ยในระดัต่ำ 0.5% ต่อไป ซึ่งหากมองในมุมของ Valuation จะทำให้ EYG ณ สิ้นปีของบ้านเรามีแนวโน้มเปิดกว้างมากขึ้น สวนทางกับ EYG ของตลาดหุ้นโลกและสหรัฐฯ ซึ่งจะส่งผลให้ทิศทาง Fund Flow ยังมีแนวโน้มไหลเข้ามาในตลาดหุ้นบ้านเราต่อไป ส่วนประเด็นอื่นๆอยู่ที่ติดตาม COVID-19 ในประเทศและการรายงานงบ 4Q64 ที่วันนี้จะมีการรายงานงบของ KCE และ IRPC ภายใต้ภาวะขาดปัจจัยใหม่ขับเคลื่อนทำให้ SET50 Index วันนี้แกว่งในกรอบ 998-1010 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: เปิดสถานะ Long S50H22 ได้ที่ทุนเฉลี่ย 992 จุด ปัจจุบันกำไร 4.40 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 1005 จุด และเลื่อน Stop Profit ที่ทุนเพื่อปิดโอกาสขาดทุน คาด SET50 Index แกว่งในกรอบแคบในแนวโน้มขาขึ้น

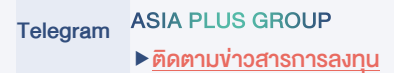
Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.80 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: เปิดสถานะ Long S50H22C975 ที่ 30 จุด ปัจจุบันกำไร 2.80 จุด แนะนำถือต่อเป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน จากปัจจัยแวดล้อมปัจจุบันเชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น

แนวรับ แนวต้าน

SET50	998	1010
S50H22	993	1005

*ภายใต้สภาวะที่ตลาดเผชิญกับความผันผวนสูง ฝ่ายวิจัยฯจึงได้มีการเพิ่มช่องทางติดตามคำแนะนำกลยุทธ์การซื้อขายระหว่างวันผ่าน 2 ช่องทาง คือ



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



	Last	1Yr Hist. Volatility	2Week Hist. Volatility
SET50 Index	1006.16	13.03668	4.744161

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	1.50	0.10	> 1076.5	0.00	1.50	6.99%	1.02	151	3158	13.22	0.07	46.53	0.1
S50H22C1050	3.10	-0.10	> 1053.1	0.00	3.10	4.67%	3.09	292	6889	12.17	0.14	45.27	0.0
S50H22C1025	7.40	0.00	> 1032.4	0.00	7.40	2.61%	7.87	669	6789	11.98	0.27	37.08	0.0
S50H22C1000	16.60	0.10	> 1016.6	6.16	10.44	1.04%	16.95	582	7470	12.13	0.48	28.96	0.0
S50H22C975	32.80	0.90	> 1007.8	31.16	1.64	0.16%	31.30	117	6983	14.38	0.66	20.37	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	71.60	-3.00	< 1003.4	68.84	2.76	-0.27%	78.77	0	0	#N/A N/A	-1.00	-15.01	0.0
S50H22P1050	57.30	-1.40	< 992.7	43.84	13.46	-1.34%	55.86	9	167	11.85	-0.87	-16.00	0.0
S50H22P1025	34.70	-2.30	< 990.3	18.84	15.86	-1.58%	35.65	14	282	11.63	-0.71	-20.93	0.0
S50H22P1000	19.80	-1.20	< 980.2	0.00	19.80	-2.58%	19.74	381	2566	12.19	-0.51	-25.88	0.0
S50H22P975	10.90	-0.90	< 964.1	0.00	10.90	-4.18%	9.11	694	6646	13.80	-0.31	-27.95	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	1006.16	2.87	0.29%	7/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1001.50	0.0	0.0%	73	312	24
S50H22	996.40	0.7	0.1%	147,081	411,479	5,707
S50M22	990.50	0.6	0.1%	14,922	51,954	-1,085
S50U22	986.50	0.6	0.1%	3,294	16,035	-269
S50Z22	985.70	0.8	0.1%	2,459	5,919	28

SET50 Futures	Long(Short)	สัญญา	สเปก Long(Short)			
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	29,527	29,239	288	-1,050	-3,778	-3,737
ค้างชำระ	60,156	59,272	884	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	78,153	79,325	-1,172	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

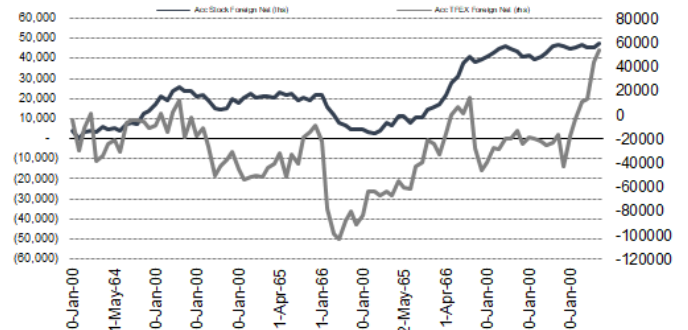
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	เป้าหมาย Spread ซีรียโทล - ซีรียโทล					
	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	PER	ม.ค. 65E	มี.ค. 65E	เม.ย. 65E	พ.ค. 65E	มิ.ย. 65E	ก.ย. 65E	ธ.ค. 65E
(ล้านบาท)								
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 คาดโตต่อ จาก 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 52.75 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะรีบาวน์ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 54.25 บาท

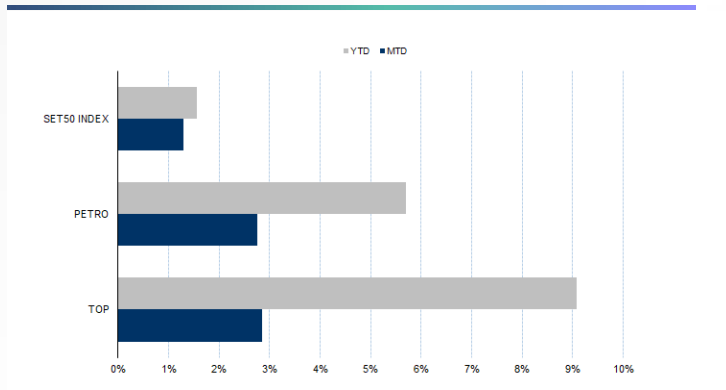
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TOPH22 บริเวณ 52.75 บาท เป้าทำกำไร 54.25 บาท และ Cut Loss 0.75 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TOPH22	53.66	-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

คาดการณ์กำไรงวด 4Q64 จะฟื้นตัวจากงวดก่อน อานิสงค์ค่าเงินบาทอ่อนค่า ธุรกิจหลักก็เติบโตต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจอาหารแช่เย็นแช่แข็ง อาหารสัตว์เลี้ยงและมูลค่าเพิ่ม รวมไปถึงธุรกิจอาหารกระป๋อง หักล้างผลกระทบจากแนวโน้มธุรกิจ Red Lobster ที่จะอ่อนตัวลงไปได้ทั้งหมด ขณะที่คาดการณ์กำไรงวด 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 21.20 บาท

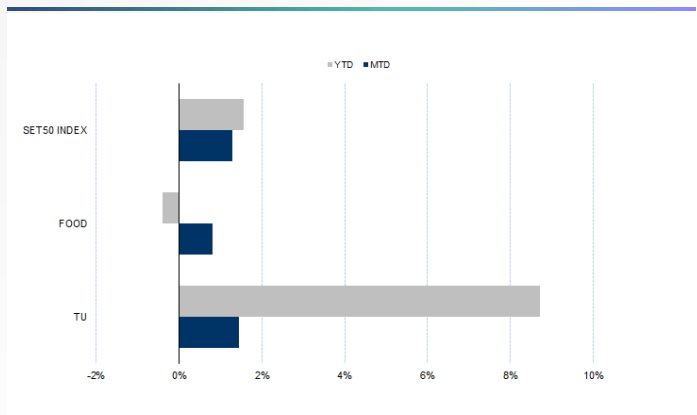
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long TUH22 บริเวณ 20.60 บาท เป้าทำกำไร 21.20 บาท และ 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

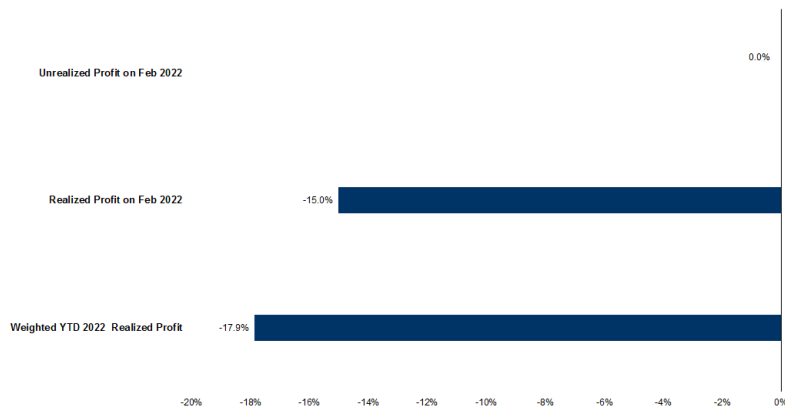
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้อำนาจเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน 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	3.61	3.04
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	4.16	3.88
4	LPNH22	5.03	-0.02	6002	20092	-3000	7.38	5.06	5.01
5	TTBH22	1.35	0.01	5068	92596	1067		1.41	3.32
6	PTTH22	38.62	-1.13	5014	11289	-874	11.62	38.96	38.18
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	51.88	49.73
9	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.53	3.44
10	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.53	3.44
11	GUNKULH22	6.85	0.00	2710	221517	-533	25.75	7.33	6.53
12	SPRCH22	10.38	0.18	2154	12250	975	8.13	10.25	9.38
13	ORIH22	12.20	0.00	2040	9200	-989	11.89	12.29	11.41
14	KBANKH22	152.30	0.30	1850	3995	228	11.83	153.46	146.34
15	CPNH22	53.26	-0.74	1771	3391	1410	10.08	55.27	53.42
16	TOPH22	53.31	-0.44	1713	2461	325	8.79	53.47	51.94
17	BCPGH22	12.84	-0.06	1686	15562	313	5.48	12.99	12.24
18	TRUEH22	4.83	-0.05	1647	122814	-8	12.84	4.96	4.76
19	PTTGCH22	57.50	0.00	1608	5647	1207	9.34	57.84	54.77
20	ESSO22	7.90	0.05	1542	5390	-485	6.26	8.02	7.74

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

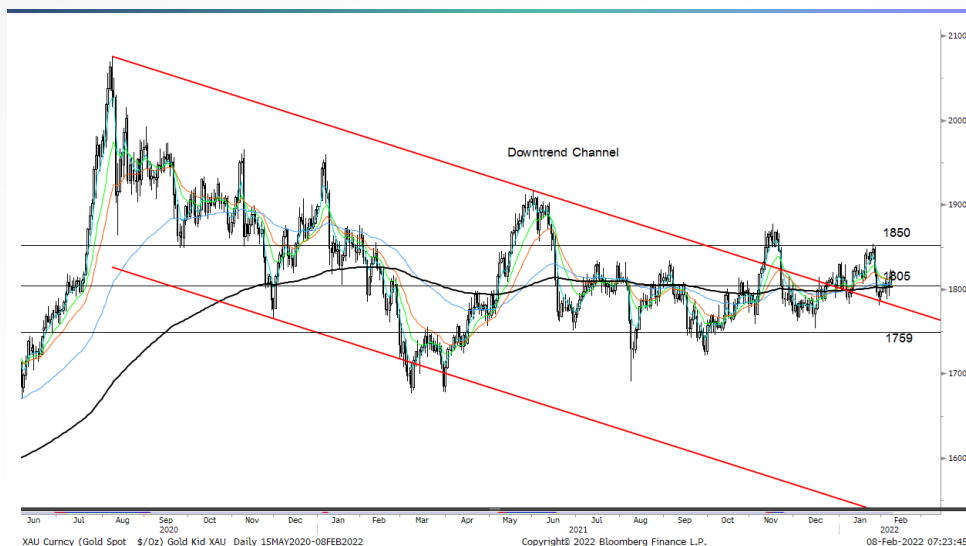
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 14.2 เหรียญฯ หรือ 0.8% ปิดที่ 1,820 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับวิกฤติในยูเครน และความเสี่ยงเงินเฟ้อ นอกจากนี้การอ่อนค่าของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลักอื่น กดดันให้ Dollar Index ชัยบัลง 0.06% ปิดบริเวณ 95.43 จุด ถือเป็นอีกปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ โดยสัปดาห์นี้ คงให้น้ำหนักไปที่ปัญหาในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เฉพาะอย่างยิ่งตัวเลขเงินเฟ้อในวันพฤหัสบดีนี้ เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวจะเป็นหนึ่งในปัจจัยที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) นำมาพิจารณาเรื่องดอกเบี้ย ก่อนประชุมนโยบายการเงินวันที่ 15-16 มี.ค. 2565

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 130 บาท ปิดที่ 28,530 บาท (1,821-1,822 เหรียญฯ) ใกล้เคียงราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,821 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,400-28,600 บาท เพื่อรอติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำ Trading บริเวณ 1,800-1,830 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,190-28,650 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFG22 เนื่องจาก ณ ระดับราคาดังกล่าวน่าจะเริ่มมี upside จำกัด ทั้งนี้นักลงทุนควรกำหนดจุด 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	28,530	70	0.25	66	222	11
GF322	28,540	60	0.21	95	231	-34
GFM22	28,530	20	0.07	64	135	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,500	60	0.21	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,530	90	0.32	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,520	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

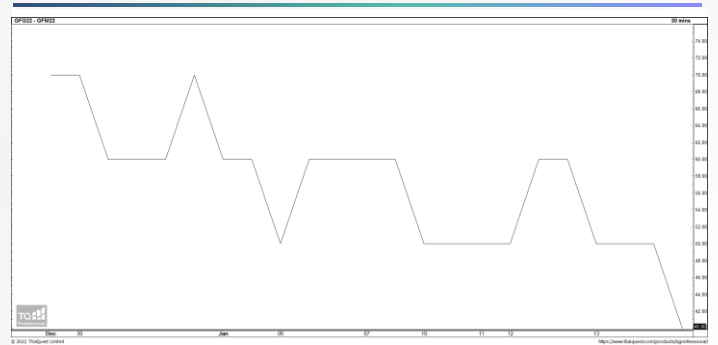
ทิศทางราคาทองคำ มีแรงซื้อกลับขึ้นมาขึ้นเหนือ EMA 200 วัน บริเวณ \$1805 พร้อมทำ
จิงหวะ Higher Low บ่งชี้การเปิด Upside คาดแกว่งในกรอบ \$1805-\$1850

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

นิลกองทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
28,780.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,730.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,680.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,630.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,580.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
28,530.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
28,480.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,430.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,380.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,330.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,280.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

นิลกองทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
28,750.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,700.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,650.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,600.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,550.00	50.0	500	(210)	290	
28,500.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,450.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,400.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,350.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,300.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,250.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส