

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

9 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

สถานะ Long S50H22 ทุน 992 จุด ปิดรับกำไรได้ตามเป้าหมายที่ 13 จุด ยังเชื่อว่า SET50 มี Momentum เหวี่ยงขึ้นได้ต่อ แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 1000 – 1010 จุด รอตุการประกาศเงินเฟ้อในสหรัฐฯ

SET50 Option:

สถานะ Long S50H22C975 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 8.40 จุด แนะนำถือ ปรับเป้าทำกำไรไปที่ 43 จุด (SET50= 1015) กำหนดจุด Stop profit ที่ 35 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long SCBH22 ที่บริเวณ 127 บาท เป้าทำกำไรที่ 130 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน แรงขับเคลื่อนในหุ้นกลุ่มธนาคารยังอยู่ครบ ไม้ว่า Valuation ที่ต่ำ การจบช่วงดอกเบี้ยวขาลง และเศรษฐกิจฟื้นตัว

แนะนำให้ปรับจุดรอเปิด Long TUH22 ไปที่บริเวณ 20.80 บาท เป้าทำกำไรที่ 21.40 บาท Cut Loss 0.20 บาทจากทุน ประเมินแนวโน้มผลประกอบการดีต่อเนื่อง ขณะที่ราคาหุ้นน่าจะผ่านช่วงปรับฐานและกลับมาอยู่ในขาขึ้น

Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวขึ้นได้ต่อเนื่อง โดยมีสถานการณ์เงินเฟ้อ และ ยูเครน-รัสเซีย เป็นฉากหลัง แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28120 – 28590 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  [▶ 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

นอวพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

	All Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	142,950	165,698	-22,748	-67,758	-193,889	-364,862
Foreign	135,607	127,981	7,626	7,124	39,796	137,317
Retail	240,897	225,775	15,122	60,634	154,093	227,545

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	29,885	33,067	-3,182	-2,894	-4,616	-3,920
Foreign	89,287	70,249	19,038	19,922	63,102	101,294
Retail	67,560	83,416	-15,856	-17,028	-58,486	-97,374

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	107,133	124,291	-17,158	-53,722	-160,848	-316,067
Foreign	25,848	43,293	-17,445	-20,028	-33,636	29,724
Retail	144,715	110,112	34,603	73,750	194,484	286,343

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,396	2,427	2,969	359	4,559	2,441
Foreign	20,241	14,269	5,972	669	9,301	-1,844
Retail	11,498	20,439	-8,941	-1,028	-13,860	-597

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	231	213	18	106	-498	750
Foreign	116	86	30	7	77	4,399
Retail	3,530	3,578	-48	-113	415	-5,220

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	3	302	-299	-336	579	-375
Foreign	32	60	-28	41	-65	8,872
Retail	4,301	3,974	327	295	-595	-8,686

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัจจัยต่างประเทศยังอยู่ในช่วงของการติดตามเงินเฟ้อสหรัฐฯในวันนี้ แต่ก่อนการรายงานเห็นสัญญาณบวกจากเม็ดเงินที่เคลื่อนย้ายเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงสะท้อนจากตลาดหุ้นสหรัฐฯวานนี้ที่ปรับขึ้นกว่า 1% น่าจะสะท้อนถึงนักลงทุนได้ Price In ต่อความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED ไปมากแล้ว สถานการณ์ดังกล่าวมองเป็นปัจจัยบวกต่อทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาค ด้านราคาน้ำมันดิบ Brent วานนี้ปรับลง 1.48% จากความตึงเครียดระหว่างยูเครนและรัสเซียที่ท่าทีบาลงและความกังวลต่อ Supply จากฝั่งอิหร่านที่มีโอกาสกลับมาหลังจากเริ่มเจรจากับสหรัฐฯอีกครั้ง ส่วนปัจจัยในประเทศจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ยังมีแนวโน้มกลับมาเร่งตัวเหนือระดับ 1 หมื่นรายเป็นวันที่ 5 ติดต่อกัน แต่อย่างไรก็ตามหากไม่มีการกลับมาใช้มาตรการ Lockdown มองผลต่อตลาดหุ้นยังจำกัด ส่วนอื่นๆที่ติดตามในฐานะปัจจัยเสี่ยงคือประเด็นการเมืองหลังวานนี้รัฐมนตรีในสังกัดพรรคภูมิใจไทยลาประชุม โดยให้เหตุผลว่าไม่เห็นด้วยกับการพิจารณาต่ออายุสัมปทานรถไฟฟ้าสายสีเขียวให้กับ BTS เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังกล่าว เป็นตัวที่สะท้อนให้เห็นถึงระดับความสัมพันธ์ของพรรคร่วมรัฐบาลที่ลดลง ด้านทิศทาง Fund Flow ยังมีสัญญาณบวกต่อเนื่องจากนักลงทุนต่างชาติที่ซื้อสุทธิทั้ง 3 ตลาด (ตลาดหุ้น 6.67 พันล้านบาท ,ตลาดพันธบัตร 1.63 หมื่นล้านบาทและเปิด Long ใน SET50 Futures 1.9 หมื่นสัญญา) ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักในทางบวกคาด SET50 Index แกว่งขึ้นในกรอบ 1005-1015 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50H22 ทุน 992 จุด ปิดรับกำไรได้ตามเป้าหมายที่ 13 จุด ยังเชื่อว่า SET50 มี Momentum เหวี่ยงขึ้นได้ต่อ แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 1000 – 1010 จุด รอดูการประกาศเงินเฟ้อในสหรัฐฯ

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.40 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S52H22C975 ทุน 30 จุด ปัจจุบันมีกำไร 8.40 จุด แนะนำถือปรับเป้าทำกำไรไปที่ 43 จุด (SET50= 1015) กำหนดจุด Stop profit ที่ 35 จุด Lock กำไรขั้นต่ำ 5 จุด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1005	1015
S50H22	1000	1010

*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	1011.50	13.03642	4.34399

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	1.80	0.30	> 1076.8	0.00	1.80	6.46%	1.46	68	3185	12.98	0.07	42.07	0.1
S50H22C1050	3.90	0.80	> 1053.9	0.00	3.90	4.19%	4.18	399	7051	11.87	0.16	42.59	0.0
S50H22C1025	9.30	1.90	> 1034.3	0.00	9.30	2.25%	10.10	971	6855	11.44	0.33	35.57	0.0
S50H22C1000	20.50	3.90	> 1020.5	11.50	9.00	0.89%	20.73	853	7524	11.64	0.55	27.22	0.0
S50H22C975	38.40	5.60	> 1013.4	36.50	1.90	0.19%	36.65	994	6676	14.18	0.71	18.57	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	75.00	3.40	< 1000	63.50	11.50	-1.14%	71.68	1	1	13.46	-0.91	-12.28	0.0
S50H22P1050	48.90	-8.40	< 1001.1	38.50	10.40	-1.03%	49.41	10	171	13.60	-0.82	-16.99	0.0
S50H22P1025	28.90	-5.80	< 996.1	13.50	15.40	-1.52%	30.35	46	309	11.30	-0.68	-23.91	0.0
S50H22P1000	15.70	-4.10	< 984.3	0.00	15.70	-2.69%	15.99	433	2797	12.53	-0.44	-28.61	0.0
S50H22P975	8.80	-2.10	< 966.2	0.00	8.80	-4.48%	6.94	1029	7216	14.21	-0.27	-31.15	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

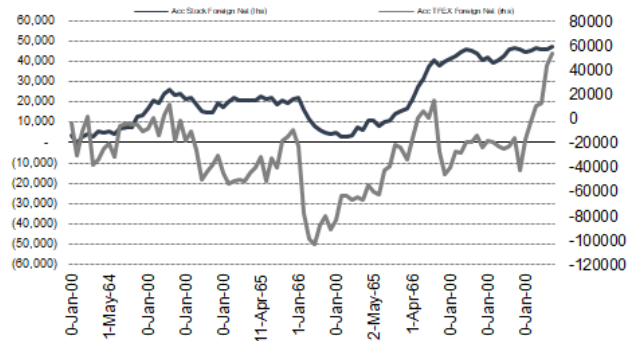
UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1011.50	5.34	0.53%	8/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1009.10	7.6	0.8%	64	325	24
S50H22	1005.00	8.6	0.9%	161,756	416,208	5,707
S50M22	998.30	7.8	0.8%	15,592	54,323	-1,085
S50U22	994.40	7.9	0.8%	3,662	16,459	-269
S50Z22	993.40	7.7	0.8%	3,146	6,235	28

SET50 Futures	Long(Short) : ลับ/ขาย	สะสม Long(Short)				
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	29,885	33,067	-3,182	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างขาด	89,287	70,249	19,038	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	67,560	83,416	-15,856	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ความสัมพันธ์สถานะของนักลงทุนต่างประเทศ ในตราสารทุน และ SET50 Futures



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

เป้าหมาย Spread ซีรียโก - ซีรียโก						
	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 SCBH22

แม้กำไรสุทธิ 4Q64 ออกมาต่ำกว่าตลาดคาด 6% ลดลง 10% QoQ จาก Credit Cost เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการระบาดของ OMICRON และสอดคล้องกับ NPL / Loan เร่งตัวเป็น 4.74% จาก 4.7% ณ สิ้นงวดก่อน กำไรทั้งปีดีกว่าฝ่ายวิจัยคาด 7% ขยายตัว 31% YoY แนวโน้มปี 2565 จากการประชุมนักวิเคราะห์เป้าหมายทางการเงิน Credit Cost ลดลง จากปี 2564 ชดเชย NIM ชะลอตัว ตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ระยะยาวของธนาคารฯ และคาดหมาย NPL ยังอยู่ในการบริหารจัดการ

ภาพทางเทคนิค หลังจากแกว่งพักตัวภายใต้เส้นกด EMA 10 วัน ราคาได้เลือกทางปรับขึ้น ต่อด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout หากย่อมาที่ 127 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 130 บาท

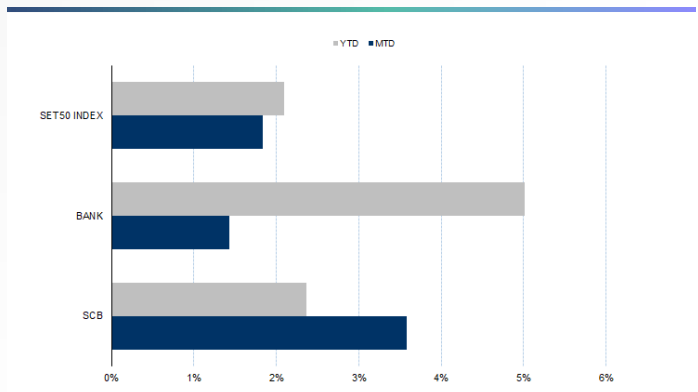
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCBH22 บริเวณ 127 บาท เป้าทำกำไร 130 บาท cut 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
SCBH22	128.28	-1.50	221	4432	-110	10.58	10.67%	11.17	0.92	8.00%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long TUH22

คาดการณ์กำไรปกติงวด 4Q64 จะฟื้นตัวจากงวดก่อน อานิสงค์ค่าเงินบาทอ่อนค่า ธุรกิจหลักก็เติบโตต่อเนื่อง ทั้งธุรกิจอาหารแช่เย็นแช่แข็ง อาหารสัตว์เลี้ยงและมูลค่าเพิ่ม รวมไปถึงธุรกิจอาหารกระป๋อง หักล้างผลกระทบจากแนวโน้มธุรกิจ Red Lobster ที่จะอ่อนตัวลงไป ได้ทั้งหมด ขณะที่คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 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

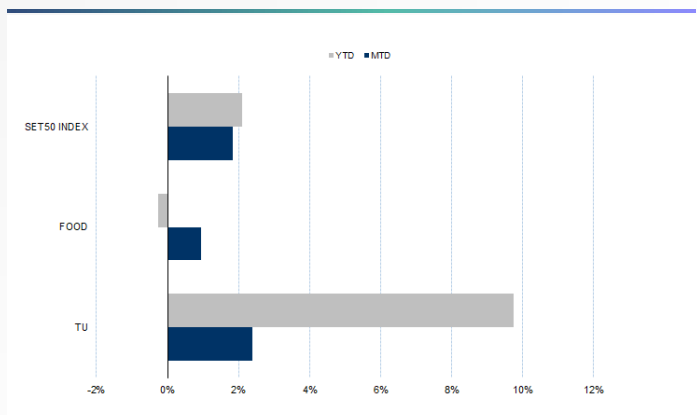
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long TUH22 ไปที่ 20.80 บาท เป้าทำกำไร 21.40 บาท Cut Loss 0.20 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
TUH22	21.00	-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

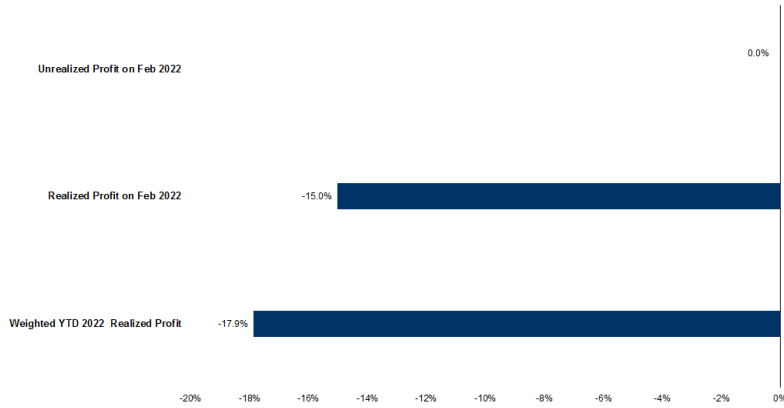
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้อำนาจเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนที่สมมติว่าเงินที่ฝ่ายวิจัยแนะนำไปปิดสถานะหากทำกำไรขาดทุน

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	3.60	3.03
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	3.91	3.68
4	LPNH22	5.03	-0.02	6002	20092	-3000	7.38	5.06	5.01
5	TTBH22	1.35	0.01	5068	92596	1067		1.40	1.32
6	PTTH22	38.62	-1.13	5014	11289	-874	11.62	39.12	38.22
7	THANH22	4.46	-0.02	5001	18349	-2500	4.62	4.64	4.34
8	GULFH22	50.54	-0.46	3802	15086	1312	2.60	51.46	49.91
9	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.54	3.45
10	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.54	3.45
11	GUNKULH22	6.85	0.00	2710	221517	-533	25.75	7.31	6.59
12	SPRCH22	10.38	0.18	2154	12250	975	8.13	10.21	9.33
13	ORIH22	12.20	0.00	2040	9200	-989	11.89	12.47	11.47
14	KBANKH22	152.30	0.30	1850	3995	228	11.83	154.88	146.92
15	CPNH22	53.26	-0.74	1771	3391	1410	10.08	55.57	53.51
16	TOPH22	53.31	-0.44	1713	2461	325	8.79	53.62	52.01
17	BCPGH22	12.84	-0.06	1686	15562	313	5.48	13.07	12.28
18	TRUEH22	4.83	-0.05	1647	122814	-8	12.84	4.96	4.77
19	PTTGCH22	57.50	0.00	1608	5647	1207	9.34	57.70	54.80
20	ESSOH22	7.90	0.05	1542	5390	-485	6.26	8.05	7.75

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

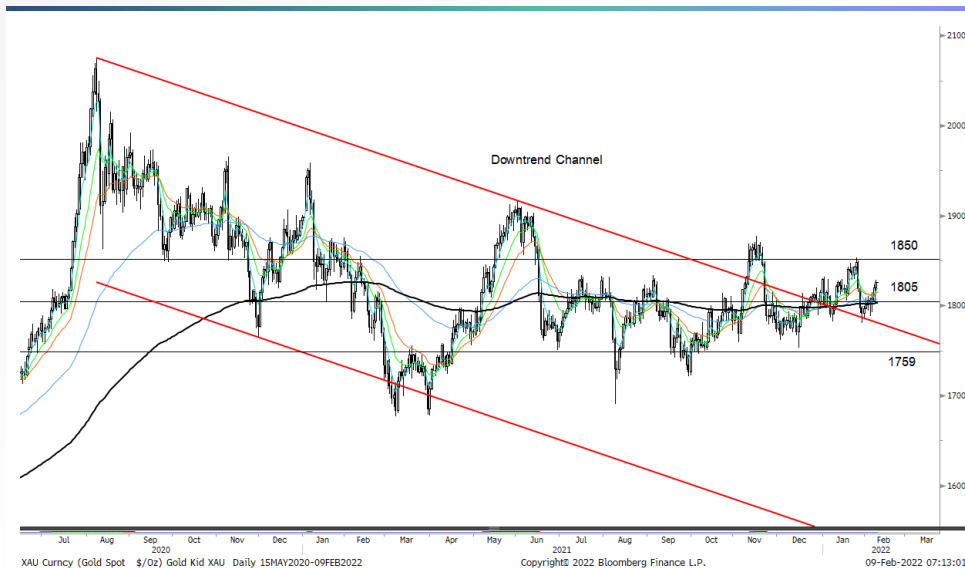
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน เพิ่มขึ้น 5.7 เหรียญฯ ปิดที่ 1,826 เหรียญฯ ท่ามกลางความกังวลต่อสถานการณ์ตึงเครียดในยูเครน และความเสี่ยงเงินเฟ้อ หลังมีการคาดการณ์ว่า ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐจะพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี ปัจจัยดังกล่าวยังคงหนุนให้เกิดการเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย โดยสัปดาห์นี้ คงให้น้ำหนักไปที่ปัญหาในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ เฉพาะอย่างยิ่งตัวเลขเงินเฟ้อในวันพฤหัสบดี เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวจะเป็นหนึ่งในปัจจัยที่ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) นำมาพิจารณาเรื่องดอกเบี้ย ก่อนประชุมนโยบายการเงินวันที่ 15-16 มี.ค. 2565

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 30 บาท ปิดที่ 28,560 บาท (1,828 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,826 เหรียญฯ ค่าราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,400-28,600 บาท เพื่อรอติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ ฝ่ายวิจัยจึงแนะนำ Trading บริเวณ 1,800-1,830 เหรียญฯ เทียบเท่า 28,120-28,590 บาท แต่หากราคาขยับขึ้นไปแตะกรอบบน แนะนำให้รอเปิดสถานะ Short GFG22 เนื่องจาก ณ ระดับราคดังกล่าวน่าจะเริ่มมี 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	28,560	30	0.11	66	222	11
GF322	28,530	30	0.11	95	231	-34
GFM22	28,570	50	0.18	64	135	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,520	40	0.14	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,510	30	0.11	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,520	0	0.00	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

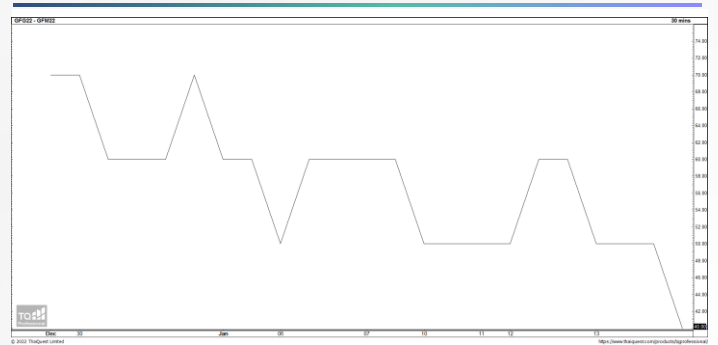
ทิศทางราคาทองคำ มีแรงซื้อกลับขึ้นมาขึ้นเหนือ EMA 200 วัน บริเวณ \$1805 พร้อมทำ
จังหวะ Higher Low บ่งชี้การเปิด Upside คาดแกว่งในกรอบ \$1805-\$1850

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

นักลงทุนรายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)				
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร(ขาดทุน)สุทธิ
28,810.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,760.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,710.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,660.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,610.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,560.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,510.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,460.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,410.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,360.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,310.00	-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
28,770.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,720.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,670.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,620.00	100.0	1,000	(210)	790
28,570.00	50.0	500	(210)	290
28,520.00	0.0	-	(210)	(210)
28,470.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,420.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,370.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,320.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,270.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส