

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

11 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

ความกังวลเรื่องนโยบายการเงินตึงตัวกลับมาแรงขึ้น หลังเงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน ม.ค.65 สูงกว่าคาด เชื่อ SET50 ได้รับ Sentiment เชิงลบจากตลาดต่างประเทศที่ปรับลง Trading S50H22 กรอบ 1015-1025 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H22P1025 เพื่อป้องกันความเสี่ยงช่วงปรับฐานที่ 22 จุด (SET50=1035) เป้าทำกำไรที่ 37 จุด (SET50= 1020) Cut Loss 3 จุดจากทุน คาด SET50 ปรับฐานในระยะสั้น

Single Stock Futures:

เปิด Long TOPH22 ได้ที่ 53.25 บาท ปัจจุบันขาดทุน 10.8% แนะนำถือเป้าหมายทำกำไรที่ 55 บาท Cut Loss 0.75 บาทจากทุน คาดผลประกอบการ 4Q65 สดใน ขณะที่ได้รับแรงหนุนจากวัฏจักรราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับขึ้น

สถานะ Long TUH22 ทุน 20.81 บาท ถูกปิดรับกำไร 5% แนะนำให้รอเปิด Long SCBH22 ที่บริเวณ 130 บาท เป้าทำกำไรที่ 135 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน เชื่อว่ากลุ่ม Bank ยังมี Sentiment เชิงบวกหนุนต่อเนื่อง


Gold Futures:

เปิด Short GFG22 ได้ที่ 28520 บาท ปัจจุบันมีกำไร 120 บาท/บาททองคำ แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 27980 บาท (1800\$) Stop Profit ที่ทุน คาดราคาทองคำน่าจะผันผวน และน่าจะมีแรงขายทำกำไรออกมาเป็นช่วงๆ

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 เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และมีได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับหรือผู้ส่งมอบใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด

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	214,070	263,793	-49,723	-46,657	-186,348	-260,756
Foreign	113,455	123,038	-9,583	-17,622	-2,997	107,545
Retail	323,490	264,184	59,306	64,279	189,345	153,211

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	36,210	29,920	6,290	-1,156	-2,325	-7,464
Foreign	66,304	67,612	-1,308	-17,399	12,785	76,210
Retail	57,320	62,302	-4,982	18,555	-10,460	-68,746

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	167,508	223,739	-56,231	-21,267	-134,979	-185,057
Foreign	32,374	43,463	-11,089	-8,970	-31,383	29,297
Retail	230,820	163,500	67,320	30,237	166,362	155,760

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	4,312	4,914	-602	317	3,645	2,362
Foreign	14,379	11,716	2,663	7,436	14,077	425
Retail	11,375	13,436	-2,061	-7,753	-17,722	-2,787

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	101	495	-394	-1,525	-1,779	-922
Foreign	149	61	88	1,121	1,219	5,515
Retail	3,935	3,629	306	404	560	-4,614

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	858	104	754	135	551	-403
Foreign	161	121	40	183	189	9,084
Retail	5,555	6,349	-794	-318	-740	-8,838

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

SET50 Overview

การรายเงินเพื่อสหรัฐฯ เดือน ม.ค. ที่ออกมาขยายตัว 7.5% yoy มากกว่าตลาดคาดไว้ที่ 7.2% ทำให้ความกังวลต่อการเร่งใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED มีมากกว่าขึ้นสะท้อนจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยในงวดเดือน มี.ค.65 ที่ขึ้นเป็น 0.5% (เดิมคาดเพิ่ม 0.25%) และดอกเบี้ยสหรัฐฯสิ้นปีจะอยู่ที่ 1.75% (จากเดิมคาดอยู่ที่ 1.25%) ส่งผลให้ Bond yield 10 ปีสหรัฐฯทำจุดสูงสุดของปีที่ 2.03% ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับลงโดยเฉพาะ NASDAQ ปรับลง 2.1% ซึ่งเชื่อว่าจะสร้าง Sentiment เชิงลบต่อตลาดหุ้นบ้านเรา ตามมา แต่อย่างไรก็ตามหากประเมินในมุมของ Valuation กลับทำให้บ้านเราดูมีเสน่ห์มากขึ้นจากมิติของ EYG สิ้นปี 65 ของฝั่งสหรัฐฯมีแนวโน้มที่ EYG จะแคบลงจากเดิม 3.2% เหลือ 2.7% ต่ำกว่าบ้านเราที่ EYG อยู่ที่ 4.3% ซึ่งน่าจะเป็นช่วยดึงดูด Fund Flow ยังมีแนวโน้มไหลเข้า ขณะที่ระยะสั้นยังมีสัญญาณบวกจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าที่ 33 บาท/USD ส่วนปัจจัยอื่น ๆ ติดตาม COVID-19 ในประเทศที่แนวโน้มจำนวนผู้ติดเชื้อยังคงปรับขึ้น และวันนี้ติดตามการประชุม ศบค. ที่คาดว่าจะกำหนดมาตรการเข้มข้นในช่วงเทศกาลวันวาเลนไทน์และเทศกาลสงกรานต์ ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่มีน้ำหนักทางลบคาด SET50 Index พักฐานในช่วง 1020-1035 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: ความกังวลเรื่องนโยบายการเงินตึงตัวกลับมาแรงขึ้น หลังเงินเพื่อสหรัฐฯ เดือน ม.ค.65 สูงกว่าคาด เชื่อ SET50 ได้รับ Sentiment เชิงลบจากตลาดต่างประเทศที่ปรับลง Trading S50H22 กรอบ 1015-1025 จุด

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: แนะนำให้รอเปิด Long S50H22P1025 เพื่อป้องกันความเสี่ยงช่วงปรับฐาน ที่ 22 จุด (SET50=1035) เป้าทำกำไรที่ 37 จุด (SET50= 1020) Cut Loss 3 จุด จากทุน คาด SET50 ปรับฐานในระยะสั้น



	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1020	1035
S50H22	1015	1025

*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	1029.88	13.04281	8.699377

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	4.00	-0.20	> 1079	0.00	4.00	4.77%	3.75	562	3942	12.76	0.16	40.89	0.0	
S50H22C1050	8.70	-0.30	> 1058.7	0.00	8.70	2.80%	9.01	726	6689	12.09	0.30	35.75	0.0	
S50H22C1025	17.70	0.00	> 1042.7	4.88	12.82	1.24%	18.56	709	6798	11.85	0.51	29.68	0.0	
S50H22C1000	33.90	0.40	> 1033.9	29.88	4.02	0.39%	33.22	594	5975	12.76	0.71	21.60	0.0	
S50H22C975	54.80	2.40	> 1029.8	54.88	#N/A	N/A	-0.01%	52.53	53	6514	14.22	0.83	15.64	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	55.00	-1.30	< 1020	45.12	9.88	-0.96%	54.64	1	16	14.22	-0.81	-15.24	0.0
S50H22P1050	35.00	-1.30	< 1015	20.12	14.88	-1.44%	34.91	10	245	11.86	-0.73	-21.55	0.0
S50H22P1025	18.70	-1.20	< 1006.3	0.00	18.70	-2.29%	19.48	477	1242	12.63	-0.48	-26.69	0.0
S50H22P1000	10.20	-0.30	< 989.8	0.00	10.20	-3.89%	9.16	505	3912	13.80	-0.30	-30.05	0.0
S50H22P975	5.50	-0.20	< 969.5	0.00	5.50	-5.86%	3.49	869	7746	15.43	-0.18	-32.85	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1029.88	0.08	0.01%	10/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1027.30	0.6	0.1%	122	256	24
S50H22	1023.80	1.4	0.1%	137,069	462,805	5,707
S50M22	1017.90	1.4	0.1%	12,018	57,553	-1,085
S50U22	1013.30	1.4	0.1%	3,455	16,332	-269
S50Z22	1012.70	1.4	0.1%	3,057	6,718	28

SET50 Futures Long(Short) : สัญญา	สถานะ Long(Short)			2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
	Long	Short	Net			
สถาบัน	36,210	29,920	6,290	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	66,304	67,612	-1,308	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	57,320	62,302	-4,982	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

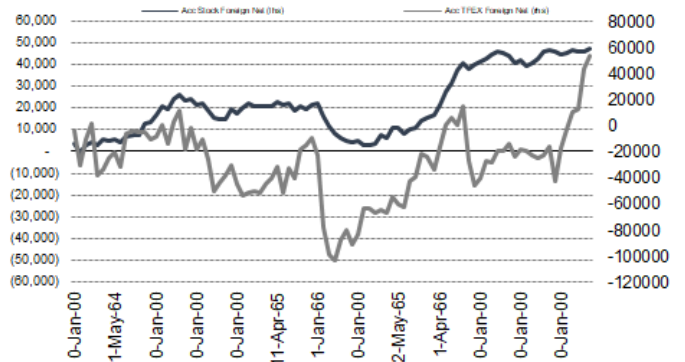
เป้าหมาย Spread ซีรียโกล - ซีรียโกล						
	S50J21	S50K21	S50M21	S50N21	S50Q21	S50U21
	ณ 29 เม.ย.64	ณ 28 พ.ค.64	ณ 29 มิ.ย.64	ณ 29 ก.ค.64	ณ 30 ส.ค.64	ณ 29 ก.ย.64
S50J21						
S50K21	-1.68					
S50M21	-1.28	0.40				
S50N21	-1.16	0.53	0.13			
S50Q21	-5.13	-3.62	-4.02	-4.15		
S50U21	-5.81	-4.13	-4.53	-4.66	-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

(ค่า)	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 TOPH22

แนวโน้มกำไรสุทธิ 4Q64 เพิ่มขึ้นถึง 137.6%qoq ดีจากทั้งกำไรปกติ และกำไรพิเศษ โดยกำไรปกติคาดเพิ่มขึ้น 67.5%qoq เป็นผลมาจากธุรกิจโรงกลั่นที่ฟื้นตัว ค่าการกลั่นขึ้นมาอยู่ระดับ 5.3 เหรียญฯ ส่วนแนวโน้ม 1Q65 คาดโตต่อจาก 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 53.25 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม เพื่อคาดหวังจังหวะรีบาวน์ โดยมีเป้าหมายทำกำไรที่ 55.00 บาท

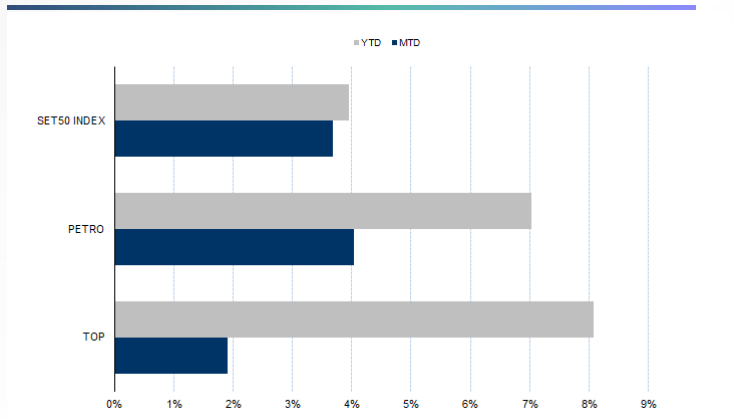
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long TOPH22 ได้ที่ 53.25 บาท ขาดทุน 10.8% เป้าทำกำไร 55 บาท 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	52.80	-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 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 ลดลงจากปี 2564 ชดเชย NIM ชะลอตัว ตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ระยะยาวของธนาคารฯ และคาดหมาย NPL ยังอยู่ในการบริหารจัดการ

ภาพทางเทคนิค หลังจากแกว่งพักตัวภายใต้เส้นกด EMA 10 วัน ราคาได้เลือกทางปรับขึ้นต่อด้วยแท่งเทียน Bullish Breakout หากย่อมาที่ 130 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 135 บาท

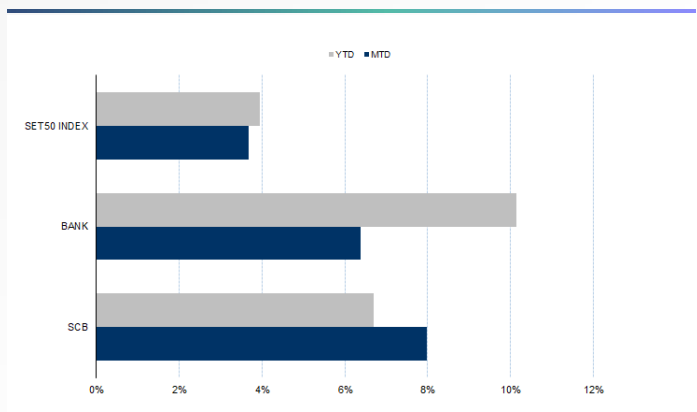
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long SCBH22 บริเวณ 130 บาท เป้าทำกำไร 135 บาท cut loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
SCBH22	132.50	-1.50	221	4432	-110	10.58	10.67%	11.17	0.92	8.00%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

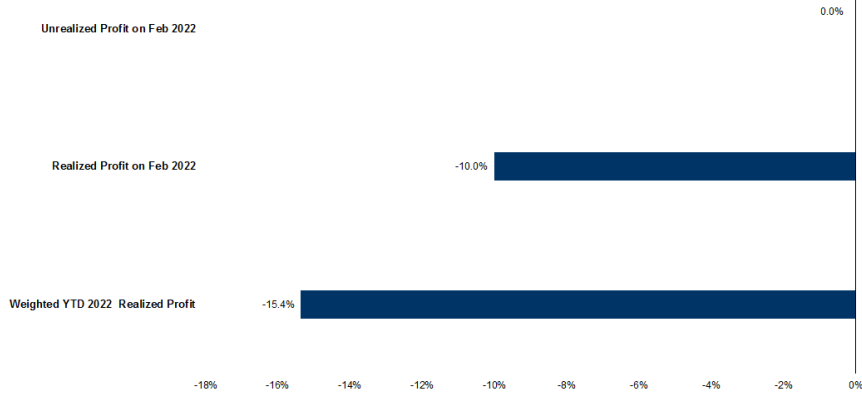
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลโดยแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไรต่อขาดทุน

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	3.58	3.01
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	3.88	3.69
4	LPNH22	5.03	-0.02	6002	20092	-3000	7.38	5.06	5.02
5	TTBH22	1.35	0.01	5068	92596	1067		1.48	1.40
6	PTTH22	38.62	-1.13	5014	11289	-874	11.62	39.41	38.29
7	THANIH22	4.46	-0.02	5001	18349	-2500	4.62	4.61	4.33
8	GULFH22	50.54	-0.46	3802	15086	1312	2.60	51.53	50.04
9	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.56	3.46
10	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	3.56	3.46
11	GUNKULH22	6.85	0.00	2710	221517	-533	25.75	7.23	6.68
12	SPRCH22	10.38	0.18	2154	12250	975	8.13	10.11	9.25
13	ORIH22	12.20	0.00	2040	9200	-989	11.89	12.63	11.56
14	KBANKH22	152.30	0.30	1850	3995	228	11.83	161.76	148.80
15	CPNH22	53.26	-0.74	1771	3391	1410	10.08	57.14	53.89
16	TOPH22	53.31	-0.44	1713	2461	325	8.79	53.83	52.11
17	BCPGH22	12.84	-0.06	1686	15562	313	5.48	13.24	12.36
18	TRUEH22	4.83	-0.05	1647	122814	-8	12.84	4.97	4.79
19	PTTGCH22	57.50	0.00	1608	5647	1207	9.34	59.20	57.34
20	ESSOH22	7.90	0.05	1542	5390	-485	6.26	8.08	7.76

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

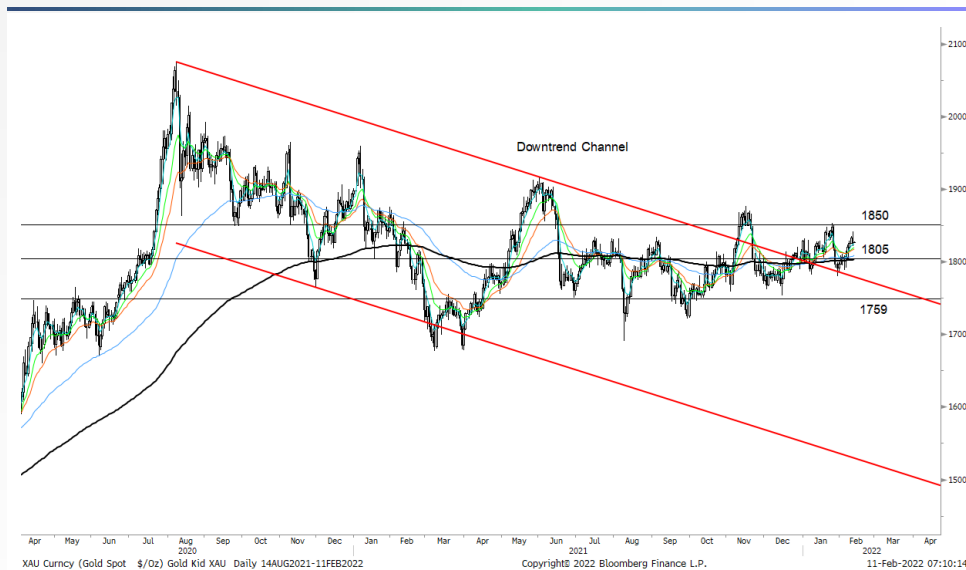
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับลดลง 6.24 เหรียญฯ ปิดที่ 1,827 เหรียญฯ จากแรงเทขายทำกำไร หลังราคาทองคำปรับขึ้นติดต่อกันมาตลอด 1 สัปดาห์รวมเกือบ 40 เหรียญฯ นอกจากนี้การเปิดเผยข้อมูลตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐเดือน ม.ค. พุ่งขึ้นมากกว่าคาด และสูงสุดในรอบ 40 ปี ทำให้คาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะเร่งขึ้นปรับขึ้นดอกเบี้ย หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าและ Dollar Index เพิ่มขึ้น 0.13% ปิดบริเวณ 95.68 จุด สำหรับวันนี้ ต้องติดตามรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน ลดลง 100 บาท ปิดที่ 28,400 บาท (1,827 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,825 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,600 บาท จากการแกว่งตัวของราคาทองคำระหว่างวันทำให้นักลงทุนสามารถเปิดสถานะ Short GFG22 ต้นทุนเฉลี่ย 28,520 บาท ปัจจุบันมีกำไร 120 บาท แนะนำถือสถานะไว้ต่อไป โดยมีเป้าทำกำไร 1,800 เหรียญฯ เทียบเท่า 27,980 บาท และกำหนดจุด Stop Profit ไว้ที่ราคาทุน เพื่อปิดโอกาสขาดทุนหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,400	0	0.00	66	222	11
GF322	28,410	-10	-0.04	95	231	-34
GFM22	28,460	40	0.14	64	135	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,370	-50	-0.18	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,370	-50	-0.18	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,400	-40	-0.14	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

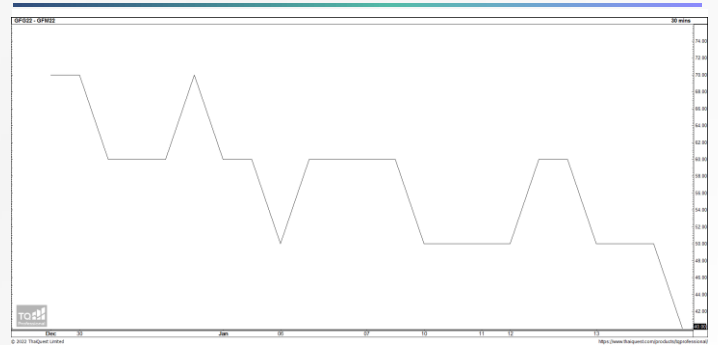
ทิศทางราคาทองคำ มีแรงซื้อกลับขึ้นมาขึ้นเหนือ EMA 200 วัน บริเวณ \$1805 พร้อมทำ
จังหวะ Higher Low บ่งชี้การเปิด Upside คาดแกว่งในกรอบ \$1805-\$1850

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
28,650.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
28,600.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
28,550.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
28,500.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
28,450.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,400.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,350.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,300.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,250.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,200.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,150.00	-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
28,620.00	250.0	2,500	(210)	2,290
28,570.00	200.0	2,000	(210)	1,790
28,520.00	150.0	1,500	(210)	1,290
28,470.00	100.0	1,000	(210)	790
28,420.00	50.0	500	(210)	290
28,370.00	0.0	-	(210)	(210)
28,320.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,270.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,220.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,170.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,120.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส