

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

31 มกราคม 2565



SET50 Futures:

สถานะ Long S50H22 ทุน 978 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.40 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 990 จุด แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐาน ช่วงต้นสัปดาห์ไม่มีอะไรใหม่ คาด SET50 อยู่ในกรอบแคบ

SET50 Option:

สถานะ Long S50H22C975 ทุน 20 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50= 995) ให้ตั้ง Stop profit ที่ 23 จุด เพื่อ Lock กำไร 3 จุด ยังเชื่อว่า SET50 มี Downside ที่จำกัด

Single Stock Futures:

แนะนำให้ปรับจุดเข้าเปิด Long BHH22 ไปที่บริเวณ 137 บาท เป้าทำกำไรที่ 140 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน สถานการณ์ Covid-19 ที่คลี่คลาย รวมถึงความสัมพันธ์ทางการทูตกับซาอุดีฯ น่าจะช่วยเพิ่มคนใช้ Fly in

แนะนำให้ปรับจุดเปิด long CPALLH22 ไปที่ 61 บาท เป้าทำกำไรที่ 63 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน SSSG ส่งสัญญาณบวก และเชื่อว่าจะมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่อง สร้างมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการ


Gold Futures:

ราคาทองคำปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากเงิน USD ที่แข็งค่า สัปดาห์นี้ติดตามตัวเลข PMI และตลาดแรงงานสหรัฐฯ แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28300 – 28600 บาท (1780 – 1800\$) และให้เปิด Long ที่กรอบล่าง

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  [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นอวพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันพานิชกิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธ เกิดเนตร
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



สถานะของนักลงทุน

All Futures Long(Short) Position : Contract

	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	156,476	163,640	-7,164	41,383	102,234	-365,375
Foreign	122,657	103,803	18,854	-16,524	34,345	-24,596
Retail	246,602	258,292	-11,690	-24,859	-136,579	389,971

SET50 Futures Long(Short) Position : Contract

	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	27,917	29,189	-1,272	1,166	-855	8,319
Foreign	74,386	48,938	25,448	-1,417	5,028	-17,613
Retail	72,598	96,774	-24,176	251	-4,173	9,294

Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract

	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	102,066	115,368	-13,302	31,747	88,609	-363,069
Foreign	20,163	9,789	10,374	15,517	57,276	-12,047
Retail	111,883	108,955	2,928	-47,264	-145,885	375,116

Metal Futures Long(Short) Position : Contract

	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,228	8,636	-1,408	-4,960	-4,142	-6,300
Foreign	27,927	44,827	-16,900	-34,110	-33,591	-22,429
Retail	36,083	17,775	18,308	39,070	37,733	28,729

Call Option Long(Short) Position : Contract

	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	266	7	259	128	240	915
Foreign	100	72	28	1,333	1,970	6,879
Retail	2,053	2,340	-287	-1,461	-2,210	-7,794

Put Option Long(Short) Position : Contract

	Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	200	74	126	97	494	2,139
Foreign	59	59	0	2,300	3,947	14,618
Retail	2,625	2,751	-126	-2,397	-4,441	-16,757

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัจจัยแวดล้อมยังไม่เห็นการเปลี่ยนแปลงในประเด็นในเชิงปัจจัยพื้นฐาน โดยทิศทางตลาดหุ้นสหรัฐฯเริ่มเห็นการฟื้นกลับโดยเฉพาะ NASDAQ เพิ่มขึ้น 3.13% หลังจากตอบรับความกังวลต่อการดำเนินนโยบายเข้มงวดของ FED ไปมาก ด้านราคาน้ำมันดิบยังคงทรงตัวในระดับสูงที่บริเวณ +/-90 เหรียญฯ เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน ส่วนปัจจัยในประเทศสถานการณ์ COVID-19 จำนวนผู้ติดเชื้อยังทรงตัวที่ระดับ +/-8 พันราย ทำให้ความต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจยังคงดำเนินต่อไปมองเป็นบวกต่อหุ้นในกลุ่ม Reopening ต่อไป แต่อย่างไรก็ตามในช่วงต้นสัปดาห์ตลาดหุ้นหลายประเทศปิดทำการเนื่องจากเทศกาลตรุษจีน จะส่งผลต่อมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้นบ้านเราลดลงตามมา ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมข้างต้นจึงคาด SET50 Index แกว่งทรงตัวแต่ Downside จำกัดในกรอบ 985-995 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: สถานะ Long S50H22 ทุน 978 จุด ปัจจุบันมีกำไร 3.40 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไร 990 จุด แต่ให้ตั้ง Stop profit ที่ทุน ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานช่วงต้นสัปดาห์ไม่มีอะไรใหม่ คาด SET50 อยู่ในกรอบแคบ

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.40 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: สถานะ Long S50H22C975 ทุน 20 จุด ปัจจุบันมีกำไร 5.20 จุด แนะนำถือต่อ เป้าทำกำไรที่ 30 จุด (SET50= 995) ให้ตั้ง Stop profit ที่ 23 จุด เพื่อ Lock กำไร 3 จุด ยังเชื่อว่า SET50 มี Downside ที่จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	985	995
S50H22	978	990

*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	990.46	13.75843	7.293988

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	-0.20	> 1030.6	0.00	5.60	4.05%	5.32	313	5855	12.68	0.21	36.30	0.0	
S50H22C1000	12.10	-0.30	> 1012.1	0.00	12.10	2.18%	11.86	1150	7367	12.23	0.36	29.36	0.0	
S50H22C975	25.20	0.80	> 1000.2	15.46	9.74	0.98%	22.98	421	7231	13.74	0.55	21.67	0.0	
S50H22C950	42.50	1.70	> 992.5	40.46	2.04	0.21%	39.09	126	2232	15.42	0.69	16.17	0.0	
S50H22C925	65.00	3.90	> 990	65.46	#N/A	N/A	-0.05%	59.44	10	331	16.28	0.83	12.57	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
S50H22P1025	49.50	-2.30	< 975.5	34.54	14.96	-1.51%	48.48	20	208	12.49	-0.79	-16.36	0.0
S50H22P1000	30.90	-1.90	< 969.1	9.54	21.36	-2.16%	30.04	124	2053	13.15	-0.62	-20.07	0.0
S50H22P975	18.70	-1.70	< 956.3	0.00	18.70	-3.45%	16.16	292	5941	13.61	-0.44	-22.87	0.0
S50H22P950	11.40	-1.00	< 938.6	0.00	11.40	-5.24%	7.29	494	9289	15.11	-0.29	-24.28	-0.1
S50H22P925	6.90	-0.50	< 918.1	0.00	6.90	-7.31%	2.66	481	6464	16.74	-0.18	-24.53	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	990.46	2.10	0.21%	28/1/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	1.5	0.2%	96	163	57
S50G22	986.80	2.8	0.3%	102	271	17
S50H22	981.40	2.4	0.2%	155,274	367,604	11,801
S50M22	976.00	1.8	0.2%	14,747	48,479	-1,131
S50U22	972.40	1.7	0.2%	2,989	16,767	-26
S50Z22	972.60	1.5	0.2%	1,692	5,284	0

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นปี	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	27,917	29,189	-1,272	1,861	2,381	-8,205
ต่างชาติ	74,386	48,938	25,448	11,577	4,965	38,852
รายย่อย	72,538	96,774	-24,176	-13,438	-7,946	-30,647

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

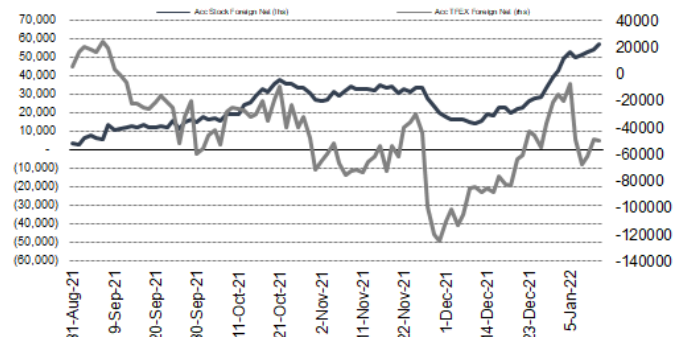
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	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	PER	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 BHH22

ฝ่ายวิจัยคาดแนวโน้มกำไรจะกลับมาเติบโตโดดเด่นเป็นลำดับต้นของกลุ่ม รพ. แม้งวด 4Q64 อาจยังทรงตัว QoQ เนื่องจากคาดจะยังมีผลกระทบรายได้ COVID-19 ที่หายไปจากหลังผ่านช่วงการระบาดรุนแรงบาง ส่วนเติบโตเด่นในปี 2565 163%YoY และเพิ่มขึ้นอีกราว 50% ในปี 2566 ซึ่งคาดกำไรจะกลับสู่ระดับก่อน COVID ได้ในช่วง 2H66

ภาพทางเทคนิค จังหวะการพักตัวแกว่งออกข้าง สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน อย่างไรก็ตามมีสัญญาณบวจากจังหวะ Higher Low ของแท่งเทียน ประเมินแนวรับไว้ที่ 134 บาท

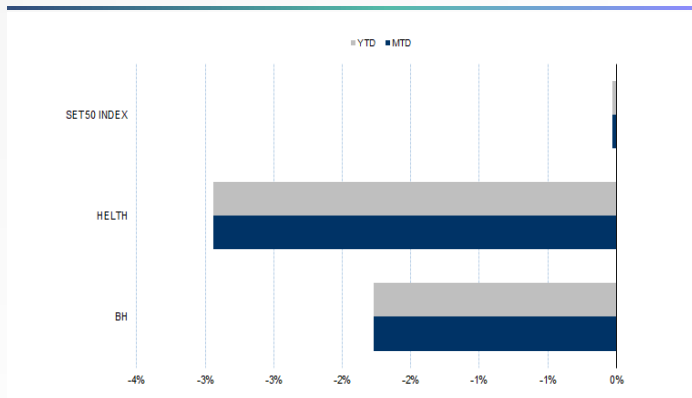
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long BHH22 ไปที่ 137 บาท เป้าทำกำไร 140 บาท และ Cut Loss 1.50 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
BHH22	137.00	-0.47	289	1446	-4	11.89	24.56%	45.61	5.30	163.06%

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 58.50 บาท พร้อมสัญญาณ Bullish Divergence ใน MACD และ RSI สะท้อนสัญญาณกลับตัว เป้าหมายอยู่ที่ 60.00 บาท

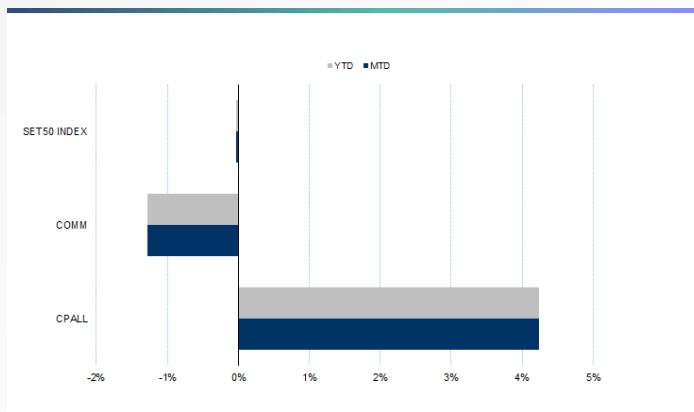
กลยุทธ์การลงทุน

ปรับจุดเข้า Long CPALLH22 ไปที่ 61.00 บาท เป้าทำกำไร 63 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
CPALLH22	61.48	0.15	2582	10393	70	13.33	19.49%	32.76	5.82	107.05%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

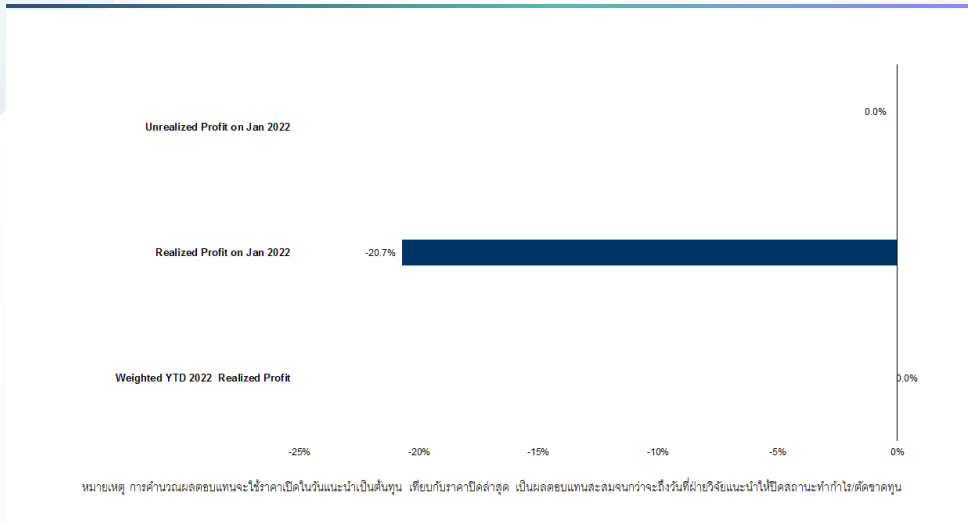
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEH22	4.73	-0.03	42747	163215	7580	12.53	4.91	4.71
2	JASH22	3.90	0.00	29464	182678	1884	8.55	3.30	3.13
3	GUNKULH22	6.70	-0.20	15129	235347	175	25.94	7.06	6.20
4	TTBH22	1.40	0.01	10508	116602	-26819		1.44	1.36
5	IRPCH22	3.92	-0.02	7027	46808	-3403	11.52	3.95	3.74
6	KTBH22	13.71	0.01	6307	17994	-2761	15.02	14.14	13.78
7	BANPUH22X	10.81	0.01	5249	72746	-3781	12.92	10.94	10.50
8	SIRIH22	1.30	-0.02	5175	122674	-26396	11.58	1.33	1.29
9	WHAH22	3.50	0.04	4700	89033	-8487	8.28	3.45	3.34
10	WHAH22	3.50	0.04	4700	89033	-8487	8.28	3.31	3.31
11	TUH22	19.58	-0.02	4047	10986	-100	10.75	31.20	30.58
12	GPSCH22	81.40	-0.10	3568	9718	-395	9.28	3.19	3.02
13	SPRCH22	10.77	-0.13	3567	3128	-508	8.69	9.42	9.32
14	OSPH22	32.08	-0.17	3012	22646	400	6.96	11.65	11.37
15	PTGH22	14.69	0.09	2784	26663	-1215	5.19	18.65	18.42
16	QHH22	2.30	-0.02	2776	9462	0	12.21	13.20	12.65
17	BAMH22	20.20	0.00	2706	14169	432		3.52	3.21
18	CPALLH22	58.90	0.15	2582	10393	70	13.33	1.97	1.91
19	BCPGH22	11.98	0.08	2413	19808	1	5.05	27.87	26.57
20	KBANKH22	141.00	1.00	2146	9175	-663	10.90	12.89	12.13

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับตัวลดลง 2.3 เหรียญฯ ปิดที่ 1,795.0 เหรียญฯ โดยถูกกดดันจากการคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อาจเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ หลังการเปิดเผยดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล(PCE) พื้นฐานซึ่งเป็นมาตรวัดอัตราเงินเฟ้อที่เฟดให้ความสำคัญพุ่งขึ้น 4.9% ในเดือน ธ.ค 64 ซึ่งเป็นการปรับตัวขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือน ก.ย 26 อย่างไรก็ตามเงินเฟ้อที่พุ่งสูงถือเป็นปัจจัยสนับสนุนราคาทองคำ สัปดาห์นี้ต้องติดตามดัชนี PMI ภาคการผลิตของหลายประเทศทั้งจีน สหรัฐ ยุโรป โดยเฉพาะตัวเลขภาคแรงงานในสหรัฐ ซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งในการพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 คืนวันศุกร์ที่ผ่านมาปรับลดลง 60 บาท ปิดที่ 28,390 บาท (1,786 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,790 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,300-28,600 บาท โดยทิศทางราคาทองคำในระยะสั้นที่ยังมีความผันผวน จากปัจจัยเรื่องค่าเงินดอลลาร์และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศต่าง ๆ ที่สลับกันเข้ามามีอิทธิพลต่อราคาทองคำ ทำให้ฝ่ายวิจัยแนะนำ Trading GFG22 บริเวณ 1,780-1,800 เหรียญฯ หรือ 28,300-28,600 บาท และเปิด Long บริเวณกรอบล่าง 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	28,390	-230	-0.80	95	314	-59
GF322	28,400	-240	-0.84	40	246	-8
GF22	28,400	-100	-0.35	-	-	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,390	-70	-0.25	3,249	6,887	75
GF10J22	28,410	-60	-0.21	2,505	5,061	594
GF10M22	28,430	-50	-0.18	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 แท่งเทียน Bearish Breakout หลุดแนวรับ EMA 200 วัน บริเวณ

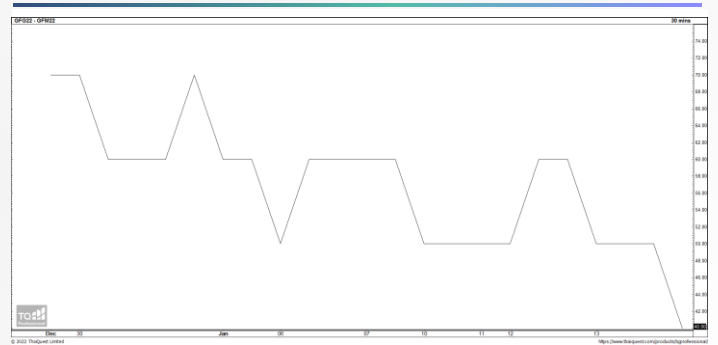
\$1805 ส่งสัญญาณเปิด Downside คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1759-\$1805

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	
28,640.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,590.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,540.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,490.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,440.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
28,390.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
28,340.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,290.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,240.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,190.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,140.00	-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	
28,640.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,590.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,540.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,490.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,440.00	50.0	500	(210)	290	
28,390.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,340.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,290.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,240.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,190.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,140.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส