

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

2 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

SET50 น่าจะมี Momentum ในทิศทางขึ้นได้ต่อ แต่อัตราการปรับขึ้นจะช้าลง ส่วนประเด็นที่ติดตามเป็นเรื่องพัฒนาการของความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 983 – 995 จุด

SET50 Option:

แนะนำให้เปิด Long S52H22C975 ที่ 25 จุด (SET50=990) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในขาขึ้น แต่ในระยะสั้นยังมีโอกาสผันผวนไปตามพัฒนาการของปัจจัยแวดล้อม

Single Stock Futures:

แนะนำให้เปิด Long BHH22 ที่บริเวณ 140 บาท เป้าทำกำไรที่ 143 บาท Cut Loss 1.50 บาทจากทุน ประเมินผลประกอบการกลับมาเติบโตในอัตราที่สูง หนุนด้วยสถานการณ์ Covid-19 ที่คลี่คลายและคนใช้ Fly in เพิ่ม

แนะนำให้เปิด long CPALLH22 ที่ 61 บาท เป้าทำกำไรที่ 63 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน SSSG ส่งสัญญาณบวก และเชื่อว่าจะมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่อง สร้างมุมมองเชิงบวกต่อผลประกอบการ

Gold Futures:

ราคาทองคำเคลื่อนไหวในรอบแคบ รอดูพัฒนาการของสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย รวมถึงทิศทางการใช้นโยบายการเงินตึงตัว แนะนำ Trading GFG22 กรอบ 28240 – 28710 บาท (1790 – 1820\$) และเปิด Long ที่กรอบล่าง

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 รัตนกิจภมร, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นवलพรรณ น้อยรัชชกุล
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 019994

ชาญชัย พันการนากิจ
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 064045

ธนัฐธส 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	86,067	101,046	-14,979	-79,135	-23,013	-351,280
Foreign	82,613	70,909	11,704	15,297	31,659	12,717
Retail	171,995	168,720	3,275	63,838	-8,646	338,563

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	19,365	20,169	-804	-1,201	-791	7,051
Foreign	49,652	35,858	13,794	28,073	33,370	9,838
Retail	50,002	62,992	-12,990	-26,872	-32,579	-16,889

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	60,165	75,390	-15,225	-82,870	-34,135	-348,629
Foreign	15,594	23,003	-7,409	-12,513	25,111	-759
Retail	97,625	74,991	22,634	95,383	9,024	349,388

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	5,210	2,706	2,504	-470	-3,095	-4,022
Foreign	17,050	11,926	5,124	-22,761	-39,901	-18,600
Retail	8,203	15,831	-7,628	23,231	42,996	22,622

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1	62	-61	-4	-90	1,226
Foreign	73	6	67	220	2,179	5,162
Retail	1,559	1,565	-6	-216	-2,089	-6,388

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	94	57	37	124	212	1,401
Foreign	163	81	82	226	3,577	13,475
Retail	2,850	2,969	-119	-350	-3,789	-14,876

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ประเด็นความกังวลต่อการใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดของ FED ที่ไม่ได้สร้างแรงกดดันเพิ่มเติม หนุนให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯยังเดินหน้าปรับขึ้นต่อเนื่อง โดยวานนี้ดัชนี Dow Jones ขึ้น 0.78% ขณะที่ Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯแกว่งทรงตัวและ Dollar Index อ่อนค่าช่วงสั้น มองการเคลื่อนไหวข้างต้นยังน่าจะเป็นบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยงรวมถึงตลาดหุ้นในบ้านเราในวันนี้ต่อไป ด้านประเด็นในประเทศมีความคืบหน้าต่อการลงทุนภาครัฐหลังวานนี้ การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) ได้เปิดซองประกวดราคาจ้างก่อสร้างงานโยธา โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ช่วงเตาปูน – ราษฎร์บูรณะ (วงแหวนกาญจนาภิเษก) วงเงินกว่า 8.2 หมื่นล้านบาท ภายใต้ปัจจัยแวดล้อมที่ไม่ได้มีประเด็นลบเข้ามา รบกวนทำให้ SET 50 Index อยู่ในช่วงปรับขึ้นแต่อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายที่มีแนวโน้มเบาบางจะเป็นข้อจำกัดต่อ Momentum ในการปรับขึ้นชะลอลง โดยประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของวันที่ 990-1005 จุด ส่วนประเด็นที่ติดตามเป็นเรื่องพัฒนาการของความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์และการประชุม OPEC+ ในวันนี้

SET50 Index Futures

Direction Trading: SET50 น่าจะมี Momentum ในทิศทางขึ้นได้ต่อ แต่อัตราการปรับขึ้นจะช้าลง แนะนำให้ Trading S50H22 ในกรอบ 983 – 995 จุด

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.10 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้เปิด Long S52H22C975 ที่ 25 จุด (SET50=990) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1005) Cut Loss 3 จุดจากทุน เชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในขาขึ้น แต่ในระยะสั้นยังมีโอกาสผันผวนไปตามพัฒนาการของปัจจัยแวดล้อม

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	990	1005
S50H22	983	995

*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	998.15	13.32518	5.83726

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	6.60	0.20	> 1031.6	0.00	6.60	3.35%	6.53	647	6598	12.76	0.24	36.42	0.0	
S50H22C1000	14.60	0.80	> 1014.6	0.00	14.60	1.65%	14.20	520	7333	12.74	0.41	28.29	0.0	
S50H22C975	28.50	0.70	> 1003.5	23.15	5.35	0.54%	26.74	203	7314	14.13	0.60	21.05	0.0	
S50H22C950	48.70	1.70	> 998.7	48.15	0.55	0.06%	44.24	44	1953	15.55	0.75	15.45	0.0	
S50H22C925	69.50	1.00	> 994.5	73.15	#N/A	N/A	-0.37%	65.62	2	332	17.24	0.84	12.07	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	35.60	-8.10	< 989.4	26.85	8.75	-0.88%	42.65	0	215	12.66	-0.75	-21.66	0.0
S50H22P1000	26.60	-0.30	< 973.4	1.85	24.75	-2.48%	25.33	189	2262	12.41	-0.58	-21.75	0.0
S50H22P975	15.10	-0.90	< 959.9	0.00	15.10	-3.83%	12.89	418	6144	13.45	-0.38	-24.83	0.0
S50H22P950	8.50	-0.50	< 941.5	0.00	8.50	-5.68%	5.41	338	9312	14.87	-0.24	-26.65	-0.1
S50H22P925	4.90	-0.40	< 920.1	0.00	4.90	-7.82%	1.80	428	6454	16.35	-0.14	-26.63	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	998.15	4.86	0.49%	1/21/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	57
S50G22	994.00	1.5	0.2%	44	264	17
S50H22	988.40	1.8	0.2%	102,957	380,551	11,801
S50M22	983.20	1.8	0.2%	11,819	50,264	-1,131
S50U22	979.30	1.6	0.2%	2,571	15,993	-26
S50Z22	979.00	1.5	0.2%	1,612	5,481	0

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นงวด	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	19,365	20,169	-804	1,861	2,381	-8,205
ค้างขาย	49,652	35,858	13,794	11,577	4,965	38,852
รายย่อย	50,002	62,932	-12,930	-13,438	-7,946	-30,647

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

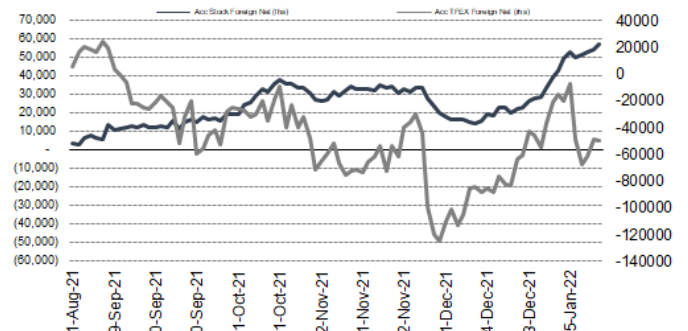
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	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	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 BHH22

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

ภาพทางเทคนิค จังหวะฟื้นตัว เคลื่อนตัวขึ้นด้วยเส้น EMA 10 วันสนับสนุน หากย่อมาบริเวณแนวรับที่ 140 บาท เป็นจังหวะเข้าสะสม ประเมินเป้าหมายที่ 143 บาท

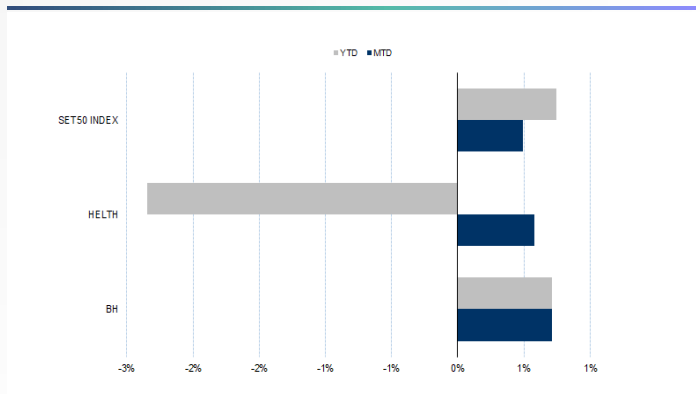
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long BHH22 บริเวณ 140 บาท เป้าทำกำไร 143 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
BHH22	141.55	-0.47	289	1446	-4	11.89	24.56%	45.61	5.30	163.06%

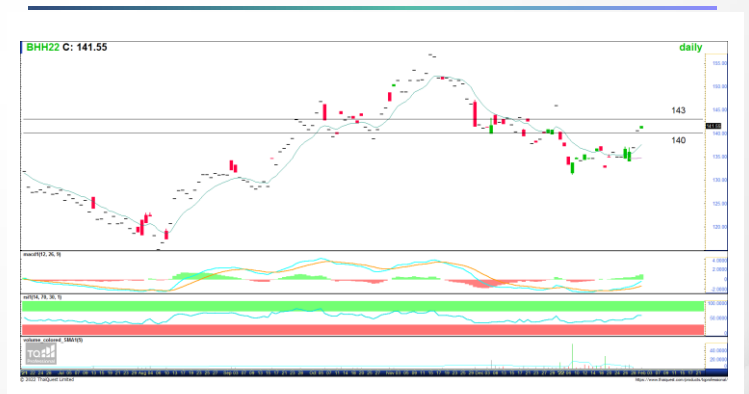
ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

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

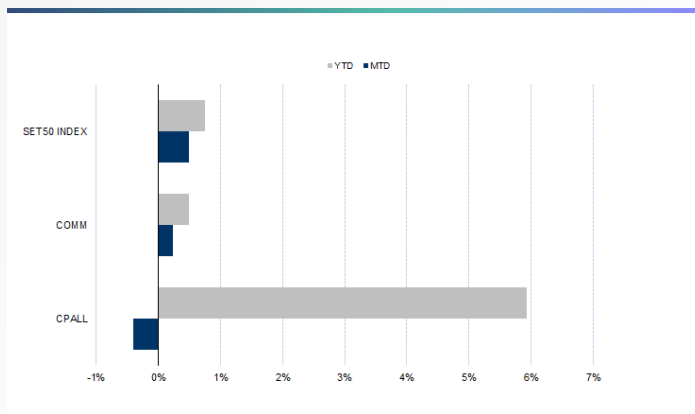
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPALLH22 บริเวณ 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	62.31	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

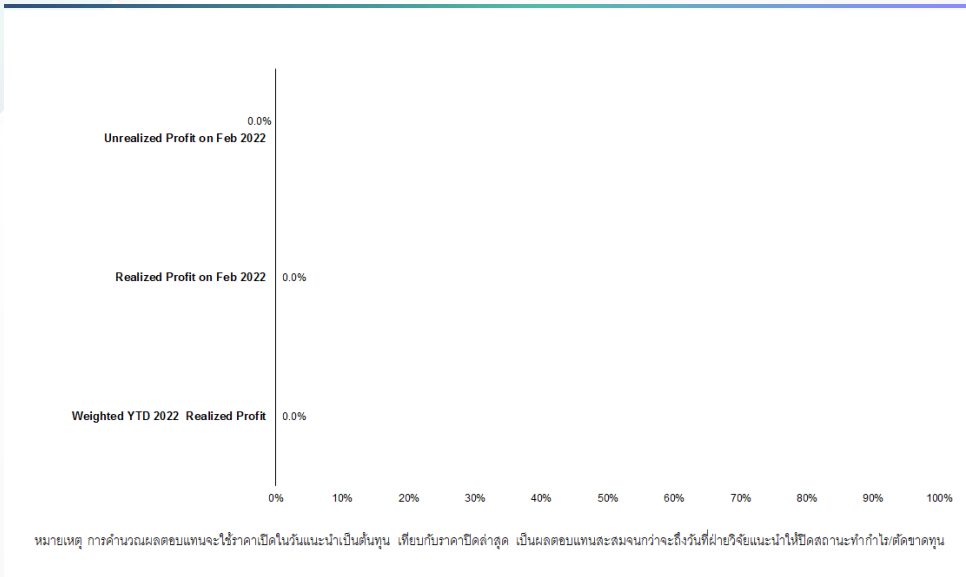
Technical Chart



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	4.93	4.72
2	JASH22	3.90	0.00	29464	182678	1884	8.55	3.38	3.09
3	GUNKULH22	6.70	-0.20	15129	235347	175	25.94	7.21	6.31
4	TTBH22	1.40	0.01	10508	116602	-26819		1.43	1.35
5	IRPCH22	3.92	-0.02	7027	46808	-3403	11.52	3.94	3.72
6	KTBH22	13.71	0.01	6307	17994	-2761	15.02	14.12	13.83
7	BANPUH22X	10.81	0.01	5249	72746	-3781	12.92	11.36	10.98
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	3.53	3.44
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	31.19	30.65
12	GPSCH22	81.40	-0.10	3568	9718	-395	9.28	3.22	3.03
13	SPRCH22	10.77	-0.13	3567	3128	-508	8.69	9.41	9.33
14	OSPH22	32.08	-0.17	3012	22646	400	6.96	11.70	11.41
15	PTGH22	14.69	0.09	2784	26663	-1215	5.19	18.68	18.46
16	QHH22	2.30	-0.02	2776	9462	0	12.21	13.13	12.59
17	BAMH22	20.20	0.00	2706	14169	432		3.49	3.17
18	CPALLH22	58.90	0.15	2582	10393	70	13.33	2.02	1.97
19	BPCGH22	11.98	0.08	2413	19808	1	5.05	28.00	26.82
20	KBANKH22	141.00	1.00	2146	9175	-663	10.90	13.67	13.00

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

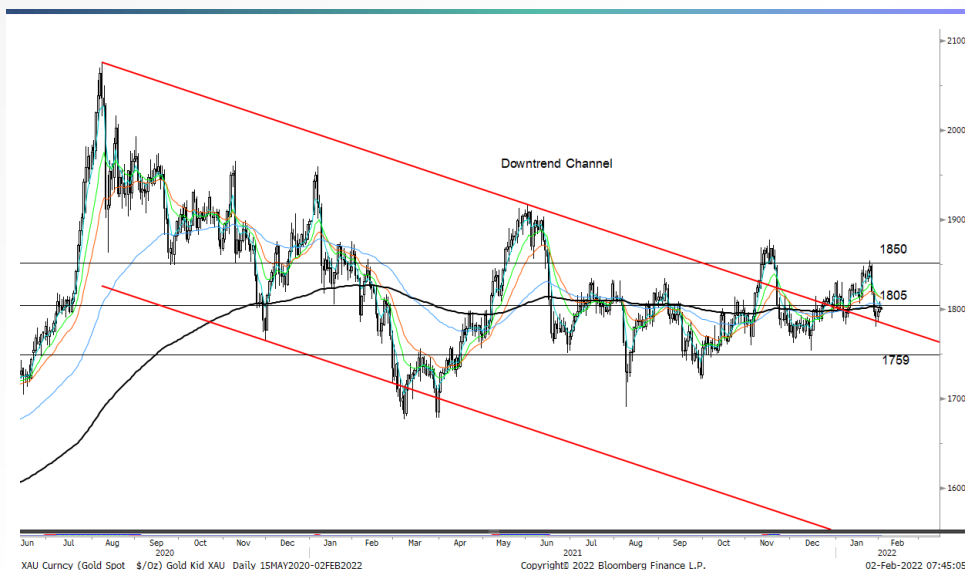
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืน ปรับเพิ่มขึ้น 4 เหรียญฯ ปิดที่ 1,800.4 เหรียญฯ จากแรงเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการขัดแย้งระหว่างรัสเซียและชาติตะวันตกในประเด็นยูเครน นอกจากนี้การเปิดเผยดัชนีภาคการผลิตของสหรัฐเดือน ม.ค. ต่ำสุดนับตั้งแต่ ก.ย. 2563 กดดันให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า และ Dollar Index ชัยบลง 0.4% ปิดที่ 96.27 จุด ถือเป็นอีกปัจจัยหนุนต่อราคาทองคำ โดยสัปดาห์นี้ ต้องติดตามการประชุมของธนาคารกลางอังกฤษ (บีโออี) และยุโรป (อีซีพี) รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐ เฉพาะอย่างยิ่งการจ้างงานภาคเอกชน และนอกภาคเกษตร ซึ่งเป็นปัจจัยหนึ่งในการพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืน เพิ่มขึ้น 100 บาท ปิดที่ 28,470 บาท (1,805 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,800 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,600 บาท ทิศทางราคาทองคำในระยะสั้นที่ยังมีความผันผวน จากปัจจัยเรื่องค่าเงินดอลลาร์และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศต่าง ๆ ที่สลับกันเข้ามามีอิทธิพลต่อราคาทองคำ ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading GFG22 บริเวณ 1,790-1,820 เหรียญฯ หรือ 28,240-28,710 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	28,470	-40	-0.14	95	314	-59
GF322	28,490	-40	-0.14	40	246	-8
GFM22	28,490	-70	-0.25	-	-	0

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,460	-40	-0.14	3,249	6,887	75
GF10J22	28,470	-50	-0.18	2,505	5,061	594
GF10M22	28,480	-70	-0.25	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

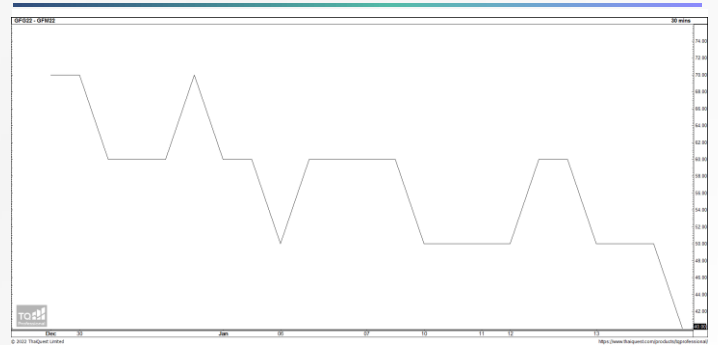
\$1805 ส่งสัญญาณเปิด Downside คาดกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1759-\$1805

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

miliard รายย่อย (ค่าธรรมเนียม 490.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
28,720.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451	
28,670.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951	
28,620.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451	
28,570.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951	
28,520.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451	
28,470.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)	
28,420.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)	
28,370.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)	
28,320.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)	
28,270.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)	
28,220.00	-250.0	(12,500)	(1,049)	(13,549)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

คำนวณกำไรขาดทุนของ Mini Gold Futures

miliard รายย่อย (ค่าธรรมเนียม 98.10 บาท/สัญญา/ข้าง)					
ราคาปิด future	เปลี่ยนแปลง	กำไร (ขาดทุน)	ค่าธรรมเนียม+ VAT (บาท)	กำไร (ขาดทุน)สุทธิ	
28,710.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,660.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,610.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,560.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,510.00	50.0	500	(210)	290	
28,460.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,410.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,360.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,310.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,260.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,210.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส