

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

7 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

การที่ SET50 ยังเดินทางปรับขึ้นได้ต่อ พร้อมมีการเปิด Long สุทธิจากนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่อง ถือเป็นสัญญาณเชิงบวกสะท้อนภาพ SET50 อยู่ในขาขึ้น แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 993 – 1005 จุด และ Long กรอบล่าง

SET50 Option:

คงคำแนะนำให้เปิด Long S50H22C975 ที่ 30 จุด (SET50=1000) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน จากปัจจัยแวดล้อมปัจจุบันเชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น

Single Stock Futures:

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

แนะนำถือสถานะ Long GPSCH22 ทุนเฉลี่ย 78.40 บาท ปัจจุบันมีกำไร 8.87% เป้าทำกำไรที่ 81 บาท Cut Loss 1 บาทจากทุน เชื่อว่ากระแสรถยนต์ EV ที่แรงขึ้นช่วยหนุนราคาหุ้น

Gold Futures:

ความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ทำหน้าที่เป็นแรงผลักดันราคาทองคำ แต่ก็มีเงิน USD ที่แข็งเป็นแรงกด คาดราคายังอยู่ในกรอบแคบ Trading GFG22 กรอบ 28190 – 28500 บาท (1800 – 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 [ASIA PLUS GROUP](#) [▶ ติดตามข่าวสารการลงทุน](#)

FOLLOW NOW  [Q Asia Plus Group](#)

RESEARCH DIVISION
บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส

เกิดศักดิ์ กวีธีระธรรม
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ประสิทธิ์ รัตนกิจมงคล, CISA, CFA
นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และด้านเทคนิค
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 025917

นวลพรรณ 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	112,997	184,930	-71,933	-94,547	-205,266	-325,858
Foreign	105,624	98,123	7,501	54,760	47,969	160,038
Retail	259,402	194,970	64,432	39,787	157,297	165,820

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	24,836	23,111	1,725	-1,050	-2,923	-3,737
Foreign	53,525	43,263	10,262	41,113	71,253	100,058
Retail	56,275	68,262	-11,987	-40,063	-68,330	-96,321

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	78,352	138,342	-59,990	-78,401	-189,996	-279,480
Foreign	20,828	23,213	-2,385	10,678	-26,121	48,117
Retail	147,453	85,078	62,375	67,723	216,117	231,363

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	7,333	7,779	-446	1,327	4,692	-2,770
Foreign	30,964	31,421	-457	2,966	2,314	-15,279
Retail	23,040	22,137	903	-4,293	-7,006	18,049

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	11	371	-360	-585	-608	564
Foreign	139	48	91	75	224	4,937
Retail	3,766	3,497	269	510	312	-5,580

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	1,042	290	752	727	1,039	237
Foreign	115	150	-35	-47	142	10,165
Retail	3,630	4,347	-717	-680	-1,240	-10,444

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

การรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯเดือน ม.ค. 64 ที่ออกมาเพิ่มขึ้น 4.67 แสนตำแหน่งมากกว่าตลาดคาดเพิ่มขึ้น 1.5 แสนตำแหน่ง หนุนให้เม็ดเงินมีแนวโน้มไหลเคลื่อนย้ายจากสินทรัพย์ปลอดภัยมาสู่สินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น สะท้อนได้จาก Dollar Index อ่อนค่า Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯเพิ่มขึ้นทำจุดสูงสุดรอบ 2 ปีที่ 1.9% สวนทางตลาดหุ้นสหรัฐฯที่ปรับขึ้นโดยเฉพาะ NASDAQ ที่ฟื้นตัว 1.58% ด้านราคา Commodity ปรับขึ้นยกแผงโดยเฉพาะน้ำมันดิบที่ทำจุดสูงสุดในรอบ 8 ปีมายืนเหนือ 90 เหรียญฯ น่าจะเป็นปัจจัยหนุนต่อหุ้นในกลุ่มพลังงานต่อไป ส่วนปัจจัยในประเทศการรายงานเงินเพื่อฯทั่วไปเดือน ม.ค. 2565 ขยายตัว 3.23%yoy (สูงสุดในรอบ 3 เดือน) แต่อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นเพียง 0.52%yoy สะท้อนเงินเฟ้อที่ขยายตัวส่วนใหญ่มากจากพลังงานและอาหาร ซึ่งตีความได้ว่าการเร่งตัวของเงินเพื่อฯข้างต้นมาจาก Cost Push มากกว่า Demand Pull จึงมอง กนง. จะคงอัตราดอกเบี้ยต่ำ 0.5% ต่อไป มองเป็นบวกต่อ Fund Flow ในประเทศ ด้าน Flow ต่างชาติเห็นสัญญาณบวกเช่นกันโดยเฉพาะการเปิดสถานะ Long ใน SET50 Index Futures 6 วันติดต่อกันรวม 9.67 หมื่นสัญญา ส่วนประเด็นอื่นๆที่ติดตามในฐานะปัจจัยเสี่ยงคือจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศที่ปัจจุบันเร่งตัวมาระดับเกิน 1 หมื่นราย/วัน อาจสร้าง Sentiment เชิงลบต่อหุ้นกลุ่ม Reopening ได้บ้าง แต่อย่างไรก็ตามปัจจัยโดยรวมที่มีน้ำหนักในทางบวกมากกว่าจึงคาด SET50 Index วันนี้ปรับขึ้นในกรอบ 1000-1010 จุด

SET50 Index Futures

Direction Trading: การที่ SET50 ยังเดินหน้าปรับขึ้นได้ต่อ พร้อมมีการเปิด Long สุทธิจากนักลงทุนต่างชาติต่อเนื่อง ถือเป็นสัญญาณเชิงบวกสะท้อนภาพ SET50 อยู่ในขาขึ้น แนะนำ Trading S50H22 กรอบ 993 – 1005 จุด และ Long กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -6.00 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: คงคำแนะนำให้เปิด Long S50H22C975 ที่ 30 จุด (SET50=1000) เป้าทำกำไรที่ 40 จุด (SET50= 1010) Cut Loss 3 จุดจากทุน จากปัจจัยแวดล้อม ปัจจุบันเชื่อว่า SET50 ยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1000	1010
S50H22	995	1005

*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	1003.29	13.03387	4.847344

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	1.40	0.10	> 1076.4	0.00	1.40	7.29%	0.99	454	3034	13.18	0.06	46.07	0.1
S50H22C1050	3.20	0.50	> 1053.2	0.00	3.20	4.97%	2.98	698	6815	12.29	0.13	41.48	0.0
S50H22C1025	7.40	0.90	> 1032.4	0.00	7.40	2.90%	7.58	887	6733	11.99	0.26	35.89	0.0
S50H22C1000	16.50	2.10	> 1016.5	3.29	13.21	1.32%	16.37	643	7471	12.16	0.46	28.21	0.0
S50H22C975	31.90	2.80	> 1006.9	28.29	3.61	0.36%	30.38	682	6959	13.35	0.66	20.66	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	74.60	-3.10	< 1000.4	71.71	2.89	-0.29%	80.30	0	0	#N/A N/A	-1.00	-14.41	0.0
S50H22P1050	58.70	-2.40	< 991.3	46.71	11.99	-1.20%	57.31	9	167	14.06	-0.82	-14.69	0.0
S50H22P1025	37.00	-5.20	< 988	21.71	15.29	-1.52%	36.92	142	277	11.98	-0.73	-20.11	0.0
S50H22P1000	21.00	-2.70	< 979	0.00	21.00	-2.42%	20.73	287	2487	12.14	-0.53	-25.11	0.0
S50H22P975	11.80	-1.60	< 963.2	0.00	11.80	-4.00%	9.75	1025	6498	13.44	-0.33	-27.57	0.0

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สเปกการซื้อขาย
SET50	1003.29	0.00	0.00%	4/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	98	163	0
S50G22	1001.50	5.0	0.5%	88	298	24
S50H22	995.70	5.0	0.5%	116,174	403,250	5,707
S50M22	989.90	4.9	0.5%	12,807	51,556	-1,085
S50U22	985.90	4.9	0.5%	3,710	15,711	-269
S50Z22	984.90	4.2	0.4%	1,843	5,699	28

SET50 Futures Long(Short) : สิ้นยา	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถาบัน	24,836	23,111	1,725	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	53,525	43,263	10,262	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	56,275	68,262	-11,987	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

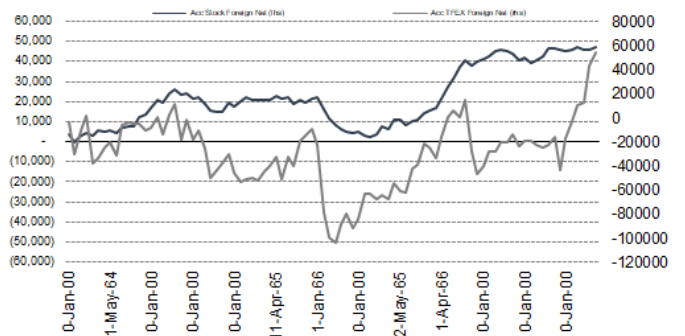
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

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	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 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

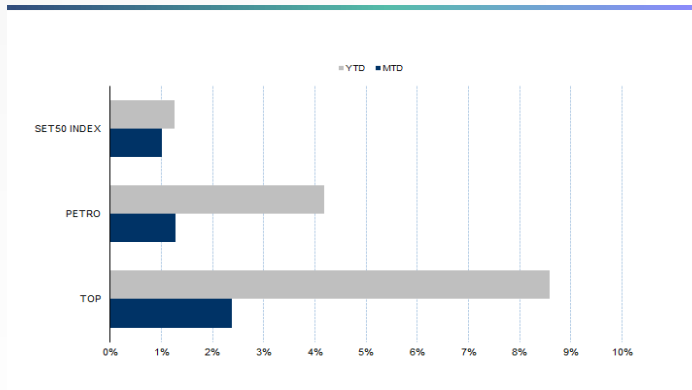
กลยุทธ์การลงทุน

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	53.31	-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 GPSCH22

แม้กำไรสุทธิงวด 4Q64 จะไม่โดดเด่นจากการเข้าสู่ช่วง Low season ที่ทำให้ปริมาณการขายไปลดลงและการหยุดซ่อมบำรุงฉากรังเพลิงโรงไฟฟ้า GLOW Energy phase 5 เต็มไตรมาส แต่อย่างไรก็ตามหากมองข้ามไปที่ 1Q65 จะเริ่มกลับมาฟื้นตัว QoQ จาก demand การใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นตามช่วงฤดูหนาวและแรงหนุนจากการปรับค่า ft ช่วยชดเชยต้นทุนเชื้อเพลิงได้บางส่วน ขณะที่ระยะสั้นเชื่อว่าได้ Sentiment จากความคืบหน้าของมาตรการกระตุ้น EV ที่เตรียมเข้าครม. ภายในเดือนนี้ มองราคาหุ้นปัจจุบันอยู่ในจุดที่น่าสนใจหลังปีนี้ผ่านการปรับฐานกว่า 10% ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยฯ ประเมิน FV65 ที่ 90 บาท

ภาพทางเทคนิค สัญญาณกลับตัวจากเส้น EMA 200 วัน บ่งชี้ถึง Upside ที่เริ่มเปิดกว้าง พร้อมแท่งเทียนทำจังหวะ Higher Low ประเมินเป้าหมายทำกำไรไว้ที่ 81.00 บาท

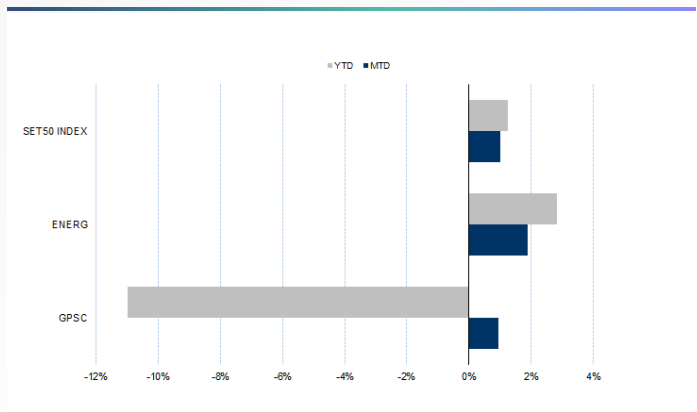
กลยุทธ์การลงทุน

เปิดสถานะ Long GPSCH22 ได้ที่หุ้น 78.40 บาท ปัจจุบันขาดทุน 2.53% เป้าทำกำไร 81 บาท และ Cut Loss 1 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
GPSCH22	78.96	-0.04	1081	8771	208	9.00	13.92%	29.89	1.85	-1.33%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

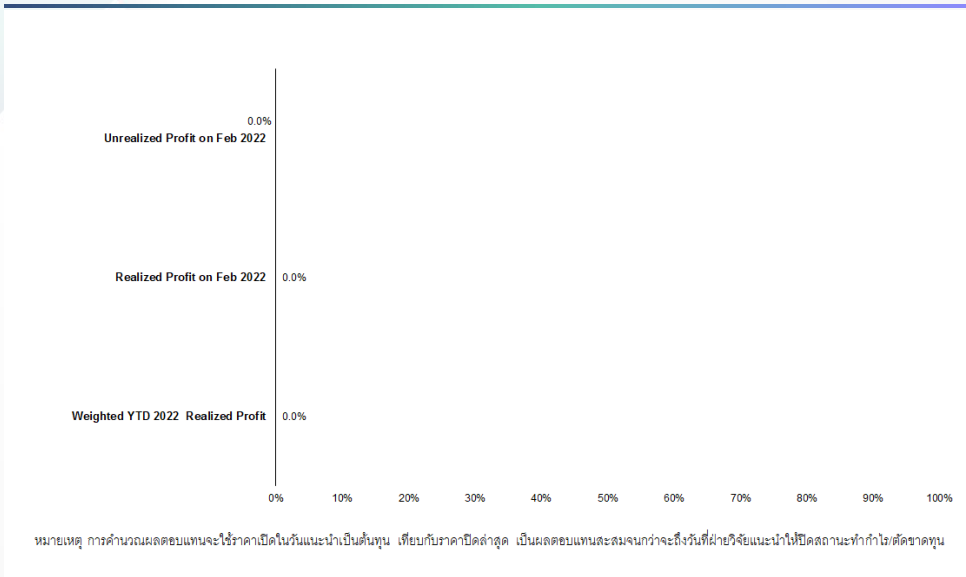
Technical Chart



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	JASH22	3.50	0.00	26578	139632	2446	7.68	3.61	3.05
2	SIRIH22	1.32	-0.01	18046	72794	8549	11.67	1.34	1.30
3	IRPCH22	3.88	-0.04	10227	51505	1114	11.46	3.92	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		3.31	3.30
6	PTTH22	38.62	-1.13	5014	11289	-874	11.62	9.40	9.32
7	THANIH22	4.46	-0.02	5001	18349	-2500	4.62	11.70	11.45
8	GULFH22	50.54	-0.46	3802	15086	1312	2.60	13.52	13.07
9	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	2.01	1.96
10	WHAH22	3.52	0.04	3578	65390	2501	8.33	13.71	13.09
11	GUNKULH22	6.85	0.00	2710	221517	-533	25.75	36.70	35.39
12	SPRCH22	10.38	0.18	2154	12250	975	8.13	9.90	9.44
13	ORIH22	12.20	0.00	2040	9200	-989	11.89	10.37	9.74
14	KBANKH22	152.30	0.30	1850	3995	228	11.83	38.77	38.51
15	CPNH22	53.26	-0.74	1771	3391	1410	10.08	14.82	14.02
16	TOPH22	53.31	-0.44	1713	2461	325	8.79	0.96	0.93
17	BCPGH22	12.84	-0.06	1686	15562	313	5.48	6.00	5.65
18	TRUEH22	4.83	-0.05	1647	122814	-8	12.84	6.02	5.54
19	PTTGH22	57.50	0.00	1608	5647	1207	9.34	42.67	39.88
20	ESSO22	7.90	0.05	1542	5390	-485	6.26	1.56	1.52

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

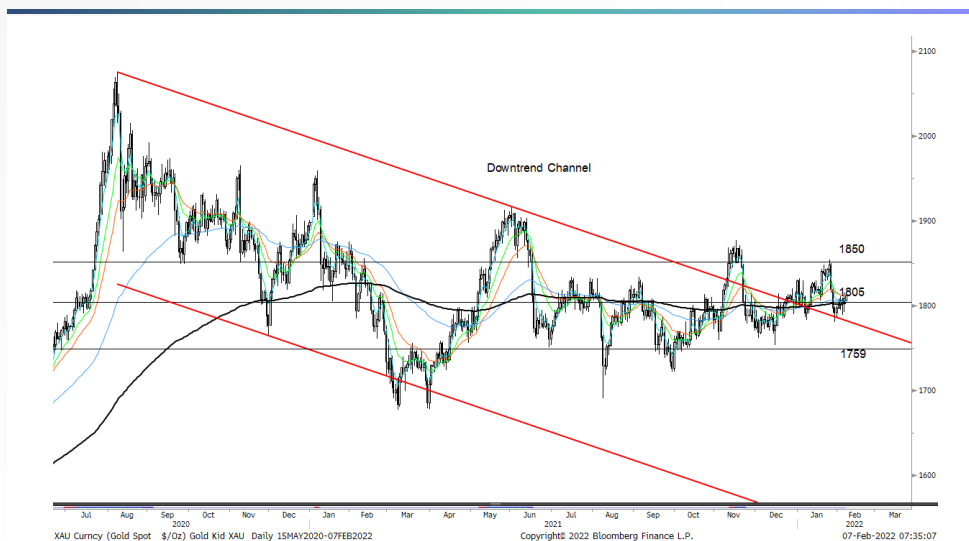
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ระหว่างการซื้อขายปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันที่ 1,815 เหรียญฯ ก่อนลดช่วงบวกลงมาปิดที่ 1,808 เหรียญฯ โดยปรับขึ้นเพียง 3.2 เหรียญฯ จากวันก่อนหน้า เนื่องจากการเคลื่อนไหวของราคาทองคำมีแรงกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจเชิงบวก นำโดยตัวเลขการจ้างนอกภาคเกษตร และค่าจ้างรายชั่วโมงเพิ่มขึ้นสูงกว่าคาด หนุนให้ Dollar Index ขยับขึ้น 0.13% ปิดบริเวณ 95.5 จุด สำหรับประเด็นที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้ ให้น้ำหนักไปที่ปัญหาในเชิงภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างประเทศต่าง ๆ โดยเฉพาะรัสเซีย-ยูเครน รวมถึงการรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐ อาทิเช่น ดุลการค้า, ตัวเลขเงินเฟ้อ, รายงานนโยบายการเงินของเฟด และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเป็นต้น

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ปรับลดลง 20 บาท ปิดที่ 28,400 บาท (1,813.5 เหรียญฯ) สูงกว่าราคาตลาด spot ล่าสุดที่เคลื่อนไหวบริเวณ 1,811-1,812 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะอยู่ในกรอบ 28,250-28,600 บาท ทิศทางราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบแคบตามที่ประเมินไว้ 1,800-1,820 เหรียญฯ ทำให้ฝ่ายวิจัยคงแนะนำ Trading บริเวณ 28,190-28,500 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	28,400	40	0.14	66	222	11
GFJ22	28,400	50	0.18	95	231	-34
GFM22	28,440	30	0.11	64	135	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,320	-70	-0.25	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,360	-50	-0.18	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,390	-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

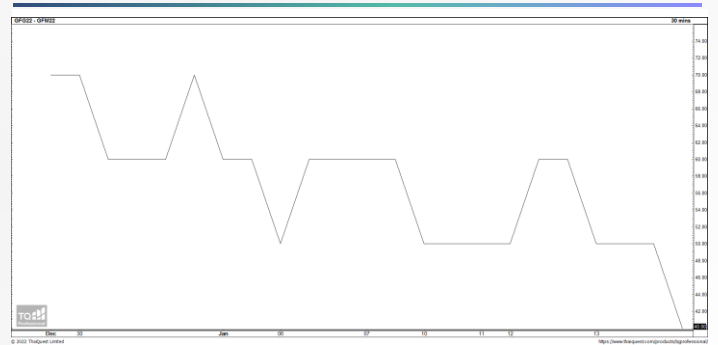
ทิศทางราคาทองคำ มีแรงซื้อกลับขึ้นมายืนเหนือ EMA 200 วัน บริเวณ \$1805 พร้อมทำ
จิงหวะ Higher Low บ่งชี้การเปิด Upside คาดแกว่งในกรอบ \$1805-\$1850

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

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	
28,570.00	250.0	2,500	(210)	2,290	
28,520.00	200.0	2,000	(210)	1,790	
28,470.00	150.0	1,500	(210)	1,290	
28,420.00	100.0	1,000	(210)	790	
28,370.00	50.0	500	(210)	290	
28,320.00	0.0	-	(210)	(210)	
28,270.00	-50.0	(500)	(210)	(710)	
28,220.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)	
28,170.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)	
28,120.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)	
28,070.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)	

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส