

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

21 กุมภาพันธ์ 2565



SET50 Futures:

คาดว่า SET50 จะถูกกดดันจากสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ซึ่งกลับมาถึงแคเรียด แต่ Downside จำกัดจาก Fund Flow ที่ไหลเข้าและ Commodity ปรับขึ้น Trading S50H22 กรอบ 1020-1035 จุด และ Long กรอบล่าง

SET50 Option:

แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C1025 ที่ 10 จุด (SET50= 1025) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=1040) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะอยู่ในภาวะผันผวนทิศทางลง แต่ Downside จำกัด

Single Stock Futures:

เปิด Long BBLH22 ได้ที่ 143.65 บาท ปัจจุบันขาดทุน 4.26% แนะนำถือเป้าทำกำไรที่ 148 บาท Cut Loss 1.25 บาทจากทุน ยังเชื่อว่ากลุ่ม Bank น่าจะเป็นกลุ่มที่น่าตลาด โดยที่ BBL ถือว่าเป็นหุ้น Bank ที่ Laggard

แนะนำเปิด Long CPALLH22 ที่บริเวณ 64.50 บาท เป้าทำกำไรที่ 66 บาท Cut Loss 0.50 บาทจากทุน เห็นการฟื้นตัวของ SSSG ที่ชัดเจนมากขึ้น ซึ่งน่าจะส่งผลดีต่อการทำกำไรในช่วงต่อไป รวมถึง Sentiment ราคาหุ้น


Gold Futures:

สถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ที่กลับมาถึงแคเรียด หนุนให้ราคาทองคำปรับตัวขึ้นอีกครั้ง ประเมินราคาผันผวนไปตามพัฒนาการของเหตุการณ์ซึ่งคาดเดาได้ยาก Trading GFG22 กรอบ 28650 – 29260 บาท (1880-1920\$)

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

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	216,062	220,562	-4,500	-15,716	-49,761	-222,366
Foreign	107,944	122,338	-14,394	-268	-3,314	109,246
Retail	315,399	296,505	18,894	15,984	53,075	113,120

	SET50 Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	26,751	24,365	2,386	3,341	6,532	-1,345
Foreign	55,028	54,592	436	3,957	-20,658	55,444
Retail	77,163	79,985	-2,822	-7,298	14,126	-54,099

	Single Stock Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	179,638	178,756	882	-19,464	-53,586	-183,183
Foreign	27,107	43,810	-16,703	-7,736	530	43,046
Retail	191,846	176,025	15,821	27,200	53,056	140,137

	Metal Futures Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	6,924	6,163	761	1,759	-2,004	4,012
Foreign	25,397	23,600	1,797	3,449	16,228	10,883
Retail	18,318	20,876	-2,558	-5,208	-14,224	-14,895

	Call Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	178	136	42	378	38	-2,300
Foreign	236	140	96	136	341	5,072
Retail	2,821	2,959	-138	-514	-379	-2,825

	Put Option Long(Short) Position : Contract			Accumulated Long(Short)		
	Long	Short	Net	2 Days	1 Weeks	1 Months
Institution	46	14	32	440	802	1,475
Foreign	114	142	-28	-80	142	7,327
Retail	3,219	3,223	-4	-360	-944	-8,874

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



SET50 Overview

ปัญหาทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างยูเครนและรัสเซียที่ยังคงสลับไปมา จากวันศุกร์ที่ผ่านมา มีรายงานว่ารัฐมนตรีกระทรวงต่างประเทศสหรัฐและรัสเซียตกลงที่จะเจรจากันในสัปดาห์นี้ แต่อย่างไรก็ตามสถานการณ์ก่อนการเจรจาความตึงเครียดกลับไม่ได้ลดลง อาทิ ช่วงปลายสัปดาห์ประธานาธิบดีไบเดนระบุว่ามีโอกาสสูงที่รัสเซียจะโจมตียูเครน ส่งผลให้เม็ดเงินมีแนวโน้มเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัย เช่น Dollar Index , ทองคำและพันธบัตรสหรัฐฯ ส่วนทางตลาดหุ้นโลกที่อ่อนตัวลง ซึ่งมองเป็น Sentiment เชิงลบต่อ SET50 Index อย่างไรก็ตามหากประเมินจากทิศทาง Commodity ที่ปรับขึ้นโดยเฉพาะราคาน้ำมันดิบที่ฟื้นตัวมาที่ 93 เหรียญฯ อีกทั้งค่าเงินบาทที่ยังมีแนวโน้มแข็งค่าโดยล่าสุดอยู่ที่ 32.10 บาท/usd ยังคงชี้ว่าถึงทิศทาง Fund Flow ที่ยังมีแนวโน้มไหลเข้าในตลาดหุ้นบ้านเรา ส่วนปัจจัยในประเทศยังมีประเด็นบวกรายงานงบ 4Q64 ล่าสุดบริษัทใน SET50 Index รายงานไปแล้ว 26 บริษัท คิดเป็นสัดส่วน 65% ของ Market Cap ใน SET50 Index กำไรสุทธิรวมกัน 1.06 แสนล้านบาทเพิ่มขึ้น 11.4%qoq และ 28%yoy เชื่อว่าจะปัจจัยสำคัญที่ช่วยจำกัด Downside ในการปรับลงของ SET50 Index จึงประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของวันที่ 1025-1040

SET50 Index Futures

Direction Trading: คาดว่า SET50 จะถูกกดดันจากสถานการณ์ ยูเครน-รัสเซีย ซึ่งกลับมาตึงเครียด แต่ Downside จำกัดจาก Fund Flow ที่ไหลเข้าและ Commodity ปรับขึ้น Trading S50H22 กรอบ 1020-1035 จุด และ Long กรอบล่าง

Spread Trading: คาดการณ์ Spread ระหว่าง S50M22 ลบด้วย S50H22 ณ วันที่ 30 มี.ค. 2565 จะเท่ากับ -4.46 จุด ปัจจุบันอยู่ที่ -5.60 จุด ยังไม่เปิดกว้างมากพอจึงแนะนำ Wait & See

SET50 Option: แนะนำให้รอเปิด Long S50H22C1025 ที่ 10 จุด (SET50= 1025) เป้าทำกำไรที่ 25 จุด (SET50=1040) Cut Loss 3 จุดจากทุน ประเมินว่า SET50 น่าจะอยู่ในภาวะผันผวนทิศทางลง แต่ Downside จำกัด

	แนวรับ	แนวต้าน
SET50	1025	1040
S50H22	1020	1035

*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	1035.94	13.02852	11.22088

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	3.70	-0.10	> 1078.7	0.00	3.70	4.13%	3.97	1368	4754	12.52	0.17	47.70	0.0
S50H22C1050	8.30	0.20	> 1058.3	0.00	8.30	2.16%	9.83	1744	6751	11.46	0.34	41.90	0.0
S50H22C1025	19.50	2.40	> 1044.5	10.94	8.56	0.83%	20.50	1352	6890	11.97	0.56	29.68	0.0
S50H22C1000	37.30	3.80	> 1037.3	35.94	1.36	0.13%	36.57	399	5414	14.20	0.74	20.56	0.0
S50H22C975	59.90	5.40	> 1034.9	60.94	#N/A	N/A	57.17	187	6247	17.67	0.83	14.28	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	48.50	-0.90	< 1026.5	39.06	9.44	-0.91%	48.92	4	20	11.04	-0.85	-18.09	0.0
S50H22P1050	29.00	-3.90	< 1021	14.06	14.94	-1.44%	29.79	133	408	11.65	-0.68	-24.15	0.0
S50H22P1025	15.00	-2.50	< 1010	0.00	15.00	-2.50%	15.47	528	2032	12.24	-0.42	-29.01	0.0
S50H22P1000	7.50	-1.90	< 992.5	0.00	7.50	-4.19%	6.56	1098	4564	13.63	-0.25	-34.37	0.0
S50H22P975	4.40	-0.80	< 970.6	0.00	4.40	-6.31%	2.17	1286	8043	15.87	-0.14	-33.38	-0.1

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ภาพรวมการซื้อขาย SET50 Index

UNDERLYING	Close	Chg	%Chg	สรุปการซื้อขาย
SET50	1035.89	-0.05	0.00%	18/2/22

Symbol	Settle	Chg	%Chg	Vol.	OI	OI Chg
S50F22	989.59	0.0	0.0%	96	163	0
S50G22	1036.40	2.4	0.2%	28	241	24
S50H22	1031.90	2.7	0.3%	139,400	466,567	5,707
S50M22	1026.20	2.9	0.3%	12,789	57,486	-1,085
S50U22	1021.10	2.9	0.3%	3,635	17,144	-269
S50Z22	1020.30	2.8	0.3%	3,078	6,807	28

SET50 Futures	สัญญา			สะสม		
	Long	Short	Net	2 วัน	2 สัปดาห์	1 เดือน
สถานะ	26,751	24,365	2,386	-1,050	-3,778	-3,737
ต่างชาติ	55,028	54,592	436	41,113	76,281	100,058
รายย่อย	77,163	79,985	-2,822	-40,063	-72,503	-96,321

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

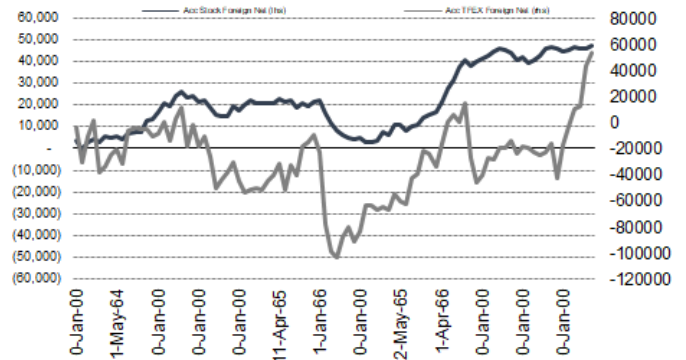
คาดการณ์ Spread ณ สิ้นเดือนจาก ASPS Model

	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	ส.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 BBLH22

แนวโน้มกำไรปี 2565 ภายหลังจากปรับปรุงประมาณการ เดบิต 9% YoY จากคาด ECL ลดลง ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและ Coverage Ratio ณ สิ้นงวด 4Q64 ในระดับสูงที่ 226% (ค่าเฉลี่ยกลุ่มฯ ที่ 163%) ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมฯ แม้ปี 2565 ยังไม่เด่นจากรฐานสูงเพราะ Capital market แต่ระยะยาวมีแรงหนุนจาก Wealth management หลังจับมือเป็นพันธมิตรกับ Pictet Group 4Q64 อิง PBV ที่ 0.56 เท่า FV ปี 2565 ที่ 152 บาท ภาพทางเทคนิค แกว่งในแนวโน้มขาขึ้น สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน ปัจจุบันย่อตัวเล็กน้อย มาที่ 145 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายบริเวณ 148 บาท

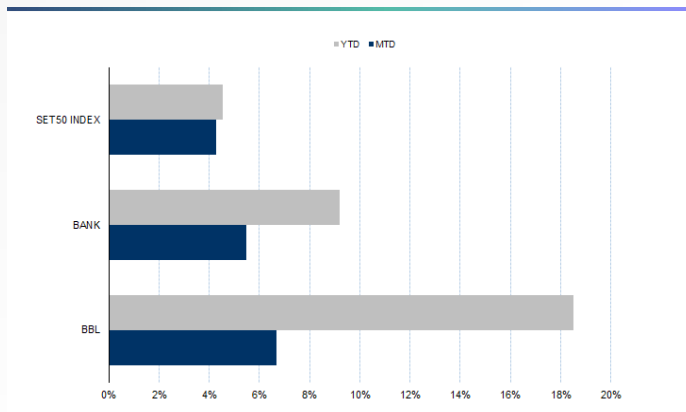
กลยุทธ์การลงทุน

เปิด Long BBLH22 ได้ที่ 143.65 บาท ขาดทุน 4.26% เป้าทำกำไร 148 บาท cut 1.25 บาทจากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
BBLH22	143.31	-0.69	244	2465	-460	8.61	5.56%	9.21	0.52	8.68%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



คำนวณกำไรขาดทุนของ Stock Futures



DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION



Long CPALLH22

ราคาปิด 4Q64 อยู่ที่ 2.2 พันล้านบาท ลดลง 38.4%yoy จากร้านสะดวกซื้อที่กระทบจากมาร์จินและการถือ MAKRO ลดลง เหลือ 59.7% จาก 93% แต่เห็นสัญญาณฟื้นจุดต่ำสุด 47.4%qoq แม้อื้อหุ้น MAKRO ลดลง แต่ชดเชยได้จากการฟื้นตัวทุกธุรกิจในกลุ่มจากช่วง COVID ภาพรวมกำไรทั้งปีอยู่ที่ 8.1 พันล้านบาท สูงกว่าคาด Valuation ระยะเวลา PER'66 เหลือ 26.5 เท่า ถูกสุดในรอบหลายปี

ภาพทางเทคนิค จังหวะการฟื้นตัว สนับสนุนด้วยเส้น EMA 10 วัน หากย่อมาบริเวณ 64.50 บาท ใช้เป็นจังหวะเข้าสะสม โดยมีเป้าหมายทำกำไรอยู่บริเวณ 66.00 บาท

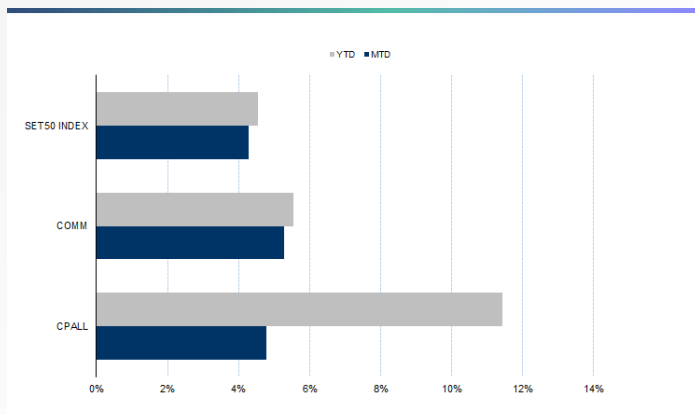
กลยุทธ์การลงทุน

แนะนำ Long CPALLH22 บริเวณ 64.50 บาท เป้าทำกำไร 66 บาท cut loss 0.50 บาท จากทุน

Future							Underlying			
Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Upside	PER 65F	PBV 65F	EPS GROWTH 65F
CPALLH22	65.50	-0.25	2101	6886	-360	14.92	6.77%	34.99	6.20	98.49%

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Historical Price



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

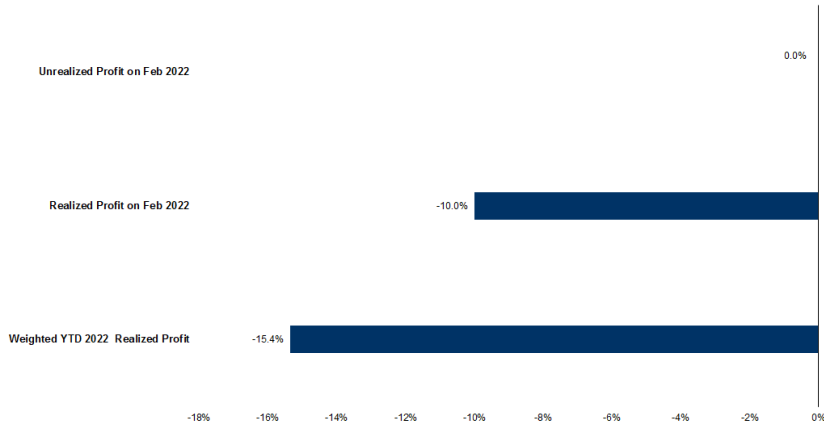
Technical Chart



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส



Tracking Performance



หมายเหตุ การคำนวณผลตอบแทนจะใช้ราคาเปิดในวันแนะนำเป็นต้นทุน เทียบกับราคาปิดล่าสุด เป็นผลตอบแทนสะสมจนกว่าจะถึงวันที่ฝ่ายวิจัยแนะนำให้ปิดสถานะทำกำไรต่อขาดทุน

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Top 20 Most Active Volume

	Future	Settle Price	Basis	Vol	OI	OI Change	Leverage	Resistance	Support
1	TRUEH22	5.59	-0.11	66627	122814	-8	15.00	5.25	4.89
2	IRPCH22	3.84	-0.14	14186	51505	1114	11.64	3.84	3.84
3	BTSH22	10.24	0.04	11409	22468	-500	9.81	9.78	9.29
4	JASH22	3.72	-0.02	10393	139632	2446	8.20	3.87	3.50
5	BEMH22	8.97	0.07	10148	25341	-10	12.33	8.97	8.46
6	GULFH22	51.50	-0.50	7492	15086	1312	2.65	51.43	50.02
7	PTTH22	38.84	-0.66	7249	11289	-874	11.55	39.94	38.56
8	BCPGH22	13.04	-0.06	6877	15562	313	5.56	13.46	12.52
9	TTBH22	1.45	0.03	6079	92596	1067		1.46	1.40
10	GUNKULH22	6.71	0.01	6031	221517	-533	25.19	6.76	6.52
11	CKPH22	5.20	0.00	3088	23994	22	5.47	5.50	5.18
12	KBANKH22	169.02	0.02	3079	3995	228	13.16	174.63	155.02
13	SPRCH22	8.99	-0.01	2578	12250	975	7.18	9.80	8.96
14	DTACH22	50.51	-0.74	2466	6272	-486	12.26	48.53	46.32
15	WHAH22	3.65	0.01	2126	65390	2501	8.71	3.63	3.50
16	CPALLH22	65.50	-0.25	2101	6886	-360	14.92	66.66	62.42
17	SIRIH22	1.29	-0.01	2008	72794	8549	11.40	1.30	1.25
18	CPFH22	26.00	0.00	1932	22863	-193	8.45	26.37	25.88
19	MAJORH22	21.20	0.40	1913	6722	-100	8.83	21.38	19.98
20	BANPUH22X	10.93	0.03	1852	67249	696	13.04	11.05	10.51

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

DERIVATIVES TALK

กลยุทธ์การลงทุนอนุพันธ์

BY RESEARCH DIVISION

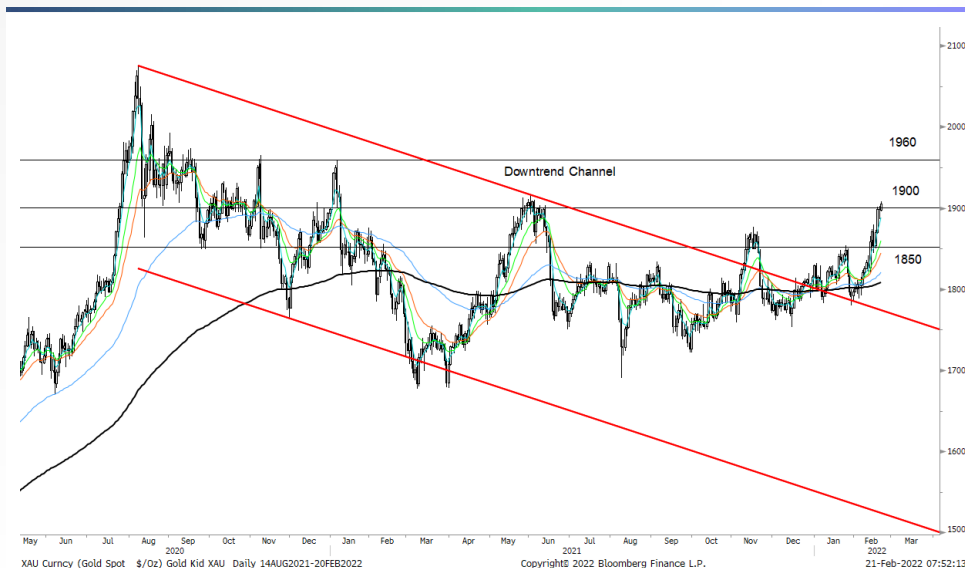
Gold Futures

ราคาทองคำตลาดสหรัฐเมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา ระหว่างซื้อขายปรับขึ้นไปแตะจุดสูงสุดของวันใกล้ 1,903 เหรียญฯ ก่อนย่อตัวลงมาปิดที่ 1,894.4 เหรียญฯ ปรับลดลง 3.3 เหรียญฯ วันก่อนหน้า จากแรงเทขายทำกำไรบางส่วน หลังราคาปรับขึ้นติดต่อกัน 2 วันทำการที่ผ่านมารวมกว่า 40 เหรียญฯ รวมถึงมีปัจจัยกดดันจากค่าเงินดอลลาร์แข็งค่า หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง สะท้อนยอดขายบ้านมือสองเดือน ม.ค. พุ่งขึ้นดีกว่าคาด สวนทางนักวิเคราะห์คาดการณ์ทำให้ Dollar Index ปรับขึ้น 0.3% กลับมายืนเหนือ 96 จุด โดยปิดที่ 96.11 จุด อย่างไรก็ตามจากปัญหาความเสี่ยงเชิงภูมิรัฐศาสตร์ของรัสเซีย-ยูเครน ที่ยังมีน้ำหนักและสร้างความกังวล คงหนุนเกิดแรงเข้าซื้อทองคำต่อเนื่อง ล่าสุดเข้านี้ (7.30 น.) ราคาปรับขึ้นมายืนบริเวณ 1,907 เหรียญฯ

กลยุทธ์การลงทุน

ราคาทองคำ GFG22 เมื่อคืนวันศุกร์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น 20 บาท ปิดที่ 28,990 บาท (1,902 เหรียญฯ) ต่ำกว่าราคาทองคำตลาด spot ล่าสุดวันนี้ที่ 1,907 เหรียญฯ คาดราคา GFG22 วันนี้จะแกว่งตัวในกรอบ 28,850-29,200 บาท ภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน และราคาทองคำยังแกว่งตัวในกรอบที่ฝ่ายวิจัยประเมินไว้ จึงแนะนำให้ Trading GFG22 บริเวณ 1,880-1,920 เหรียญฯ หรือ 28,650-29,260 บาท และกำหนดจุด Cut Loss ไว้ 100 บาทจากทุน ป้องกันความเสี่ยงหากราคาทองคำเคลื่อนไหวผิดจากคาด

เทคนิค Gold Spot



ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

Gold Futures

FUTURES	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GFG22	28,990	90	0.31	66	222	11
GF322	28,970	90	0.31	95	231	-34
GFM22	28,940	20	0.07	64	135	-30

Mini Gold Futures

	Last	Chg	%Chg	Vol	OI	OI Chg
GF10G22	28,980	40	0.14	2,155	5,532	-22
GF10J22	28,970	20	0.07	3,205	8,894	1039
GF10M22	28,970	20	0.07	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

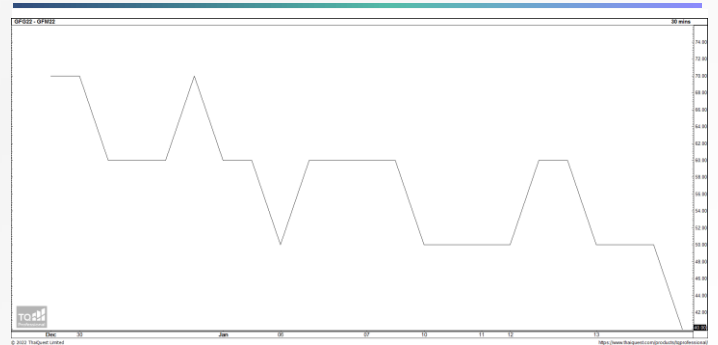
ทิศทางราคาทองคำ Breakout High บริเวณ \$1900 สนับสนุนด้วยแท่งเทียนทำจิ้งหะ Higher Low พร้อม EMA 10 วันสนับสนุน คาดแกว่งกรอบการเคลื่อนไหวที่ \$1900-\$1960

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
29,240.00	250.0	12,500	(1,049)	11,451
29,190.00	200.0	10,000	(1,049)	8,951
29,140.00	150.0	7,500	(1,049)	6,451
29,090.00	100.0	5,000	(1,049)	3,951
29,040.00	50.0	2,500	(1,049)	1,451
28,990.00	0.0	-	(1,049)	(1,049)
28,940.00	-50.0	(2,500)	(1,049)	(3,549)
28,890.00	-100.0	(5,000)	(1,049)	(6,049)
28,840.00	-150.0	(7,500)	(1,049)	(8,549)
28,790.00	-200.0	(10,000)	(1,049)	(11,049)
28,740.00	-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
29,230.00	250.0	2,500	(210)	2,290
29,180.00	200.0	2,000	(210)	1,790
29,130.00	150.0	1,500	(210)	1,290
29,080.00	100.0	1,000	(210)	790
29,030.00	50.0	500	(210)	290
28,980.00	0.0	-	(210)	(210)
28,930.00	-50.0	(500)	(210)	(710)
28,880.00	-100.0	(1,000)	(210)	(1,210)
28,830.00	-150.0	(1,500)	(210)	(1,710)
28,780.00	-200.0	(2,000)	(210)	(2,210)
28,730.00	-250.0	(2,500)	(210)	(2,710)

ที่มา: สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส